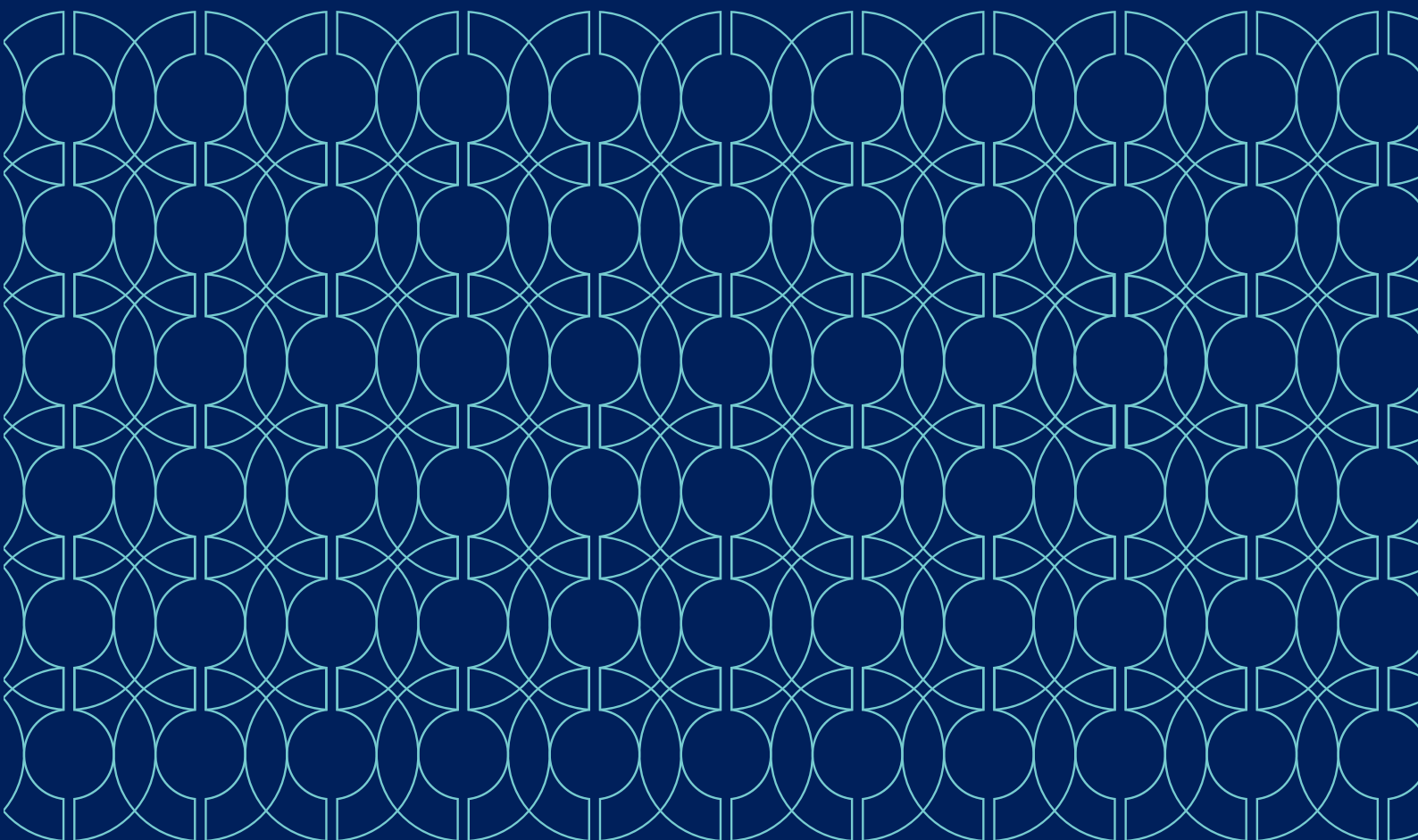


Schroders

Schroder ETFs ICAV
Jahresbericht und geprüfter
Abschluss
31. März 2026
Deutschland



Inhalt

Verwaltungsrat und Allgemeine Informationen	3
Bericht des Verwaltungsrats	4
Bericht des Anlageverwalters	8
Bericht der Verwahrstelle	9
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Mitglieder des Schroder ETFs ICAV	10
Bilanz	16
Gesamtergebnisrechnung	17
Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens	18
Kapitalflussrechnung	19
Anmerkungen zum Abschluss	20
Wertpapierbestand	33
Schroder Global Equity Active UCITS ETF	33
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF	43
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF	52
Anhang I – Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio (ungeprüft)	69
Anhang II – Vergütungsrichtlinie (ungeprüft)	75
Anhang III – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	76
Anhang IV – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	77

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

Verwaltungsrat und Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat

Gerald Brady (in Irland ansässige Person) Independent,
Non-Executive Director
Joanne Joyce (in Irland ansässige Person)
Executive Director
Tom Stapleton (im Vereinigten Königreich ansässige Person)
Executive Director

Manager

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

Anlageverwalter

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

Verwahrstelle

J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 RK57
Irland

Abschlussprüfer

KPMG
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1
D01 F6F5
Irland

Eingetragener Sitz

10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
D02 T380
Irland

Verwaltungsgesellschaft, Register- und Transferstelle

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 RK57
Irland

Rechtsberater

Arthur Cox LLP
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
D02 T380
Irland

Sekretär des ICAV

Bradwell Limited
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
D02 T380
Irland

Börsennotierungsbeauftragter

Deloitte Tax & Consulting, société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Gesellschaftsregister B.165.178

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) freut sich, den Jahresbericht und geprüften Abschluss von Schroder ETFs ICAV (das „ICAV“) vom 10. Dezember 2024 (Gründungsdatum) bis zum 31. März 2026 (nachfolgend „Berichtszeitraum“) vorzulegen.

Verwaltungsrat

Gerald Brady (In Irland ansässige Person) Independent, Non-Executive Director

Joanne Joyce (In Irland ansässige Person) Executive Director

Tom Stapleton (im Vereinigten Königreich ansässige Person) Executive Director

Struktur des ICAV

Schroder ETFs ICAV (das „ICAV“) ist ein offenes irisches Instrument zur Verwaltung gemeinsamer Anlagen, das nach irischem Recht als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Fonds gemäß dem Irish Collective Asset-management Vehicles Act 2015 (der „ICAV Act“) und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (Nr. 352 von 2011) in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Verordnungen“) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) gegründet wurde.

Das ICAV wurde am 20. Dezember 2024 mit der Registrierungsnummer C550267 in Irland registriert und am 8. August 2025 von der Zentralbank von Irland (die „Zentralbank“) zugelassen.

Das ICAV wird entsprechend dem ihm am 8. August 2025 erteilten Auftrag von Schroder Investment Management (Europe) S.A. (der „Manager“) verwaltet. Zum 31. März 2026 hatte das ICAV drei aktive Fonds (jeweils ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“):

- Schroder Global Equity Active UCITS ETF, der am 8. August 2025 von der Zentralbank zugelassen und am 24. September 2025 aufgelegt wurde;
- Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF, der am 28. November 2025 von der Zentralbank zugelassen und am 13. Januar 2026 aufgelegt wurde;
- Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF, der am 8. August 2025 von der Zentralbank zugelassen und am 24. September 2025 aufgelegt wurde.

Der Schroder Emerging Markets Equity Active UCITS ETF und der Schroder US Equity Active UCITS ETF wurden am 18. März 2026 von der Zentralbank zugelassen, waren jedoch zum 31. März 2026 nicht aktiv.

Erklärung zu den Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat (jeweils ein „Verwaltungsratsmitglied“ und zusammen der „Verwaltungsrat“) ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Abschlusses gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften verantwortlich.

Der ICAV Act schreibt vor, dass der Verwaltungsrat für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss erstellt. Im Rahmen dieses Gesetzes hat er beschlossen, den Abschluss in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“), wie sie in der Europäischen Union („EU“) anzuwenden sind, und den geltenden Gesetzen zu erstellen.

Der Abschluss des ICAV muss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der Finanzlage des ICAV zum Ende des Berichtszeitraums sowie des Rückgangs des den Anteilseignern zuzurechnenden Nettovermögens im Berichtszeitraum vermitteln. Bei der Erstellung dieses Abschlusses hat der Verwaltungsrat folgende Pflichten:

- Auswahl zweckdienlicher Rechnungslegungsmethoden und deren einheitliche Anwendung;
- Vornahme angemessener und umsichtiger Beurteilungen und Schätzungen;
- Erklärung, ob die geltenden Rechnungslegungsstandards eingehalten wurden, vorbehaltlich wesentlicher Abweichungen, die im Abschluss offengelegt und erläutert werden;
- Beurteilung der Fähigkeit des ICAVs zur Unternehmensfortführung und gegebenenfalls Offenlegung von Angelegenheiten in Bezug auf die Unternehmensfortführung; und
- Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundlage, es sei denn, er beabsichtigt, das ICAV zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder er hat keine realistische Alternative dazu.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung angemessener Geschäftsbücher verantwortlich, aus denen jederzeit mit hinreichender Genauigkeit die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, die finanzielle Lage und der Rückgang des den Anteilseignern des ICAV zuzurechnenden Nettovermögens ausgewiesen werden, und die es ihm ermöglichen sicherzustellen, dass der Abschluss dem ICAV Act, den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank entspricht. Er ist im Allgemeinen dafür verantwortlich, die ihm vernünftigerweise zur Verfügung stehenden Maßnahmen zu ergreifen, um die Vermögenswerte des ICAV zu schützen. In diesem Zusammenhang hat er die Vermögenswerte des ICAV einer Verwahrstelle, der J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin (die „Verwahrstelle“) zur Verwahrung übertragen. Der Verwaltungsrat ist für die internen Kontrollmaßnahmen verantwortlich, die er für notwendig erachtet, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist, und um Betrug und andere Unregelmäßigkeiten zu verhindern und aufzudecken. Der Verwaltungsrat ist außerdem für die Erstellung eines Berichts des Verwaltungsrats verantwortlich, der den Anforderungen des ICAV Act entspricht.

Der Verwaltungsrat ist zusammen mit Schroder Investment Management Limited (der „Anlageverwalter“) für die Pflege und Integrität der Unternehmens- und Finanzinformationen auf der Website des Anlageverwalters unter <https://www.schroders.com/en-ie/ie/professional/> verantwortlich. Das Recht der Republik Irland, durch das die Erstellung und Verteilung der Abschlüsse geregelt sind, kann sich vom Recht in anderen Ländern unterscheiden.

Buchhaltungsaufzeichnungen

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass das ICAV Buchhaltungsaufzeichnungen gemäß Section 109-113 des ICAV Acts führt. Um dies zu erreichen, hat das ICAV J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited zur Verwaltungsstelle des ICAV (die „Verwaltungsstelle“) bestellt. Die Buchhaltungsaufzeichnungen werden in den Geschäftsräumen der Verwaltungsstelle in 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 RK57, Irland aufbewahrt.

Entwicklung und Wertentwicklung des ICAV-Geschäfts

Der Verkaufsprospekt des ICAV (der „Verkaufsprospekt“) sieht vor, dass das ICAV getrennte Kategorien von Anteilen anbieten kann, die jeweils Anteile an einem Fonds repräsentieren, wobei jeder Fonds ein getrenntes eigenes Anlageportfolio umfasst. Der Fonds ist ein börsengehandelter Fonds.

Am 31. März 2026 waren die Anteile der Fonds des ICAV an den folgenden Börsen notiert und zum Handel zugelassen:

- Deutschland - XETRA
- Vereinigtes Königreich - London Stock Exchange

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

- Italien - Borsa Italiana S.p.A.
- Schweiz - SIX Swiss Exchange

Bericht über die Aktivitäten und Geschäftsentwicklung

Ein detaillierter Bericht über die Aktivitäten des ICAV für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026 gemäß Section 118(5)(a) des ICAV Act ist im Bericht des Anlageverwalters enthalten.

Leitung des Verwaltungsrats

Das ICAV hat Schroder Investment Management (Europe) S.A. zum Manager des ICAV (der „Manager“) bestellt. Der Manager erbringt vorbehaltlich der Gesamtkontrolle und Aufsicht durch die Aufsichtsratsmitglieder Verwaltungs-, Vertriebs-, Anlageverwaltungs- und damit verbundene Dienstleistungen für das ICAV.

Zwischen dem ICAV, dem Manager und dem Anlageverwalter besteht ein Anlageverwaltungsvertrag (der „Anlageverwaltungsvertrag“), der die Angelegenheiten darlegt, die der Manager an den Anlageverwalter delegiert hat, und dass dieser für die Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte des ICAV verantwortlich ist. Alle anderen Angelegenheiten sind der Genehmigung durch den Verwaltungsrat vorbehalten, und zwischen dem Verwaltungsrat und dem Anlageverwalter liegt ein Anhang vor, in dem diese Angelegenheiten klargestellt werden. Zu den Angelegenheiten, die dem Verwaltungsrat vorbehalten sind, gehören die Festlegung des Anlageziels und der Anlagepolitik, der Anlagebeschränkungen und -befugnisse für die einzelnen Fonds, Änderungen des Verkaufsprospekts und der Ergänzung, die Prüfung und Genehmigung wesentlicher Anlage- und Finanzdaten, einschließlich des Jahresabschlusses, sowie die Ernennung des Anlageverwalters, von KPMG (der „Abschlussprüfer“) und der Verwahrstelle sowie die Überprüfung der von ihnen erbrachten Dienstleistungen.

Vor jeder Verwaltungsratsitzung erhalten die Verwaltungsratsmitglieder detaillierte und zeitnahe Informationen, die es ihnen ermöglichen, sich auf die während der Sitzung besprochenen Punkte vorzubereiten. Für jede vierteljährliche Sitzung fordert und erhält der Verwaltungsrat Berichte unter anderem vom Anlageverwalter, dem Risikomanagement sowie Vorschläge für Änderungen an bestehenden Fonds bzw. Vorschläge zur Auflegung neuer Fonds. Die leitenden Vertreter jeder dieser Funktionen nehmen auf Einladung an Sitzungen des Verwaltungsrats teil, damit der Verwaltungsrat Fragen zu den ihm vorgelegten Berichten stellen kann.

Der Verwaltungsrat trifft Entscheidungen im Interesse des ICAV und seiner Anteilhaber als Ganzes und nimmt nicht an Beratungen oder Entscheidungen teil, die einen Interessenkonflikt zwischen seinen persönlichen Interessen und den Interessen des ICAV und seiner Anteilhaber verursachen.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat setzt sich aus zwei geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern und einem unabhängigen, nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied zusammen. Einzelheiten hierzu finden Sie in den Allgemeinen Informationen auf Seite 3.

Einführung und Schulung

Alle neuen Verwaltungsratsmitglieder erhalten eine Einführung, in der relevante Informationen über das ICAV und ihre Aufgaben und Verantwortlichkeiten als Verwaltungsratsmitglied enthalten sind. Darüber hinaus ergreift der Verwaltungsrat aktive Maßnahmen, um über die für das ICAV und die Fonds relevanten Entwicklungen auf dem Laufenden zu bleiben, und hat sichergestellt, dass ein formales Schulungsprogramm stattfindet.

Evaluierung des Vorstands

Der Verwaltungsrat führt eine jährliche Überprüfung seiner Performance durch, die jedes Jahr formell dokumentiert wird.

Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Vergütung seiner Mitglieder die Verantwortlichkeiten und Erfahrung des Verwaltungsrats insgesamt widerspiegeln und angesichts des Umfangs, der Komplexität und der Anlageziele der Fonds fair und angemessen sein sollte. Die Vergütung wird jährlich überprüft, und im laufenden Zeitraum wurden keine leistungsbezogenen Gebühren an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlt.

Vergütungspolitik

Der Manager hat eine Vergütungsrichtlinie für jene Mitarbeiter aufgestellt, einschließlich oberer Führungsebene, Risikoträger, Kontrollfunktionen und aller sonstigen Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, die in die Vergütungsspanne der oberen Führungsebene und Risikoträger fällt und deren berufliche Tätigkeit erhebliche Auswirkungen auf die Risikoprofile des Managers oder des ICAV hat. Diese Vergütungsrichtlinie:

- entspricht einem soliden und effektiven Risikomanagement und fördert dieses. Zudem bietet sie keinen Anreiz, Risiken einzugehen, die nicht im Einklang mit den Risikoprofilen, Regeln des ICAV oder der Satzung des ICAV (die „Satzung“) stehen;
- entspricht der Geschäftsstrategie, dem Ziel, den Werten und Interessen des Managers, des ICAV und seiner Anteilhaber und umfasst Maßnahmen zur Verhinderung von Interessenkonflikten;
- umfasst eine Beurteilung der Wertentwicklung über einen mehrjährigen Zeitraum, der für die den Anlegern der Fonds empfohlene Haltedauer geeignet ist. Damit ist sichergestellt, dass die Beurteilung auf der längerfristigen Wertentwicklung der Fonds und ihrer Anlagerisiken basiert; und
- schafft einen angemessenen Ausgleich zwischen festen und variablen Komponenten der Gesamtvergütung.

Einzelheiten zur Vergütungsrichtlinie finden Sie auf Seite 75.

Verwaltungsratssitzungen

Im Berichtszeitraum zum 31. März 2026 fanden zwei vierteljährliche Verwaltungsratssitzungen und eine Ad-hoc-Sitzung statt.

Interne Kontrolle

Schroder Investment Management (Europe) S.A. handelt als Manager des ICAV und ist für die Bereitstellung von und Aufsicht über Verwaltungsdienstleistungen, einschließlich Administrations-, Vertriebs- und Anlageverwaltungsdienstleistungen, verantwortlich. Das Portfoliomanagement wurde vom Manager an Schroder Investment Management Limited delegiert, die als Anlageverwalter für das ICAV fungiert. Verwaltungs-, Register- und Transferstellendienstleistungen werden von J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited und Verwahr- und Depotdienstleistungen von J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin erbracht. Das interne Kontrollsystem des Verwaltungsrats umfasst daher im Wesentlichen die Überwachung der vom Anlageverwalter, der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle erbrachten Dienstleistungen, einschließlich der von diesen eingerichteten Betriebs- und Compliance-Kontrollen, um die im Verkaufsprospekt, in der Satzung sowie in allen relevanten Verordnungen dargelegten Verpflichtungen des ICAV gegenüber den Anteilhabern zu erfüllen. Der Anlageverwalter berichtet dem Verwaltungsrat vierteljährlich formell über die verschiedenen Aktivitäten, für die er verantwortlich ist, und informiert den Verwaltungsrat darüber hinaus unverzüglich über wesentliche Administrations- oder Rechnungslegungsangelegenheiten.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Unternehmensführung (Corporate Governance) und der Irish Funds Code of Conduct

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass ein hohes Maß an Corporate Governance erfüllt wird, und ist der Auffassung, dass das ICAV die bewährten Verfahren der irischen Fondsbranche eingehalten hat.

Insbesondere hat der Verwaltungsrat den Irish Funds Code of Conduct (Verhaltenskodex für irische Fonds oder der „Kodex“) übernommen, der unter <https://www.irishfunds.ie/regulatory-technical/corporate-governance> einsehbar ist und Bestimmungen für eine gute Unternehmensführung in den folgenden Bereichen festlegt:

1. Zusammensetzung des Verwaltungsrats
2. Vorsitzender
3. Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder
4. Rolle des Verwaltungsrats
5. Bestellungen
6. Versammlungen
7. Vorbehaltene Befugnisse
8. Compliance
9. Delegierte
10. Risikomanagement, Audit, Kontrolle und Compliance

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass das ICAV während des Berichtszeitraums zum 31. März 2026 in allen wesentlichen Aspekten den Grundsätzen entsprach. Der Verwaltungsrat führt jährlich eine Überprüfung der laufenden Einhaltung des Kodex durch.

Richtlinie zur Stimmrechtsausübung

Der Verwaltungsrat delegiert die Verantwortung für die Stimmrechtsausübung an den Anlageverwalter. Der Anlageverwalter verwaltet die Stimmrechte der ihm anvertrauten Anteile umsichtig und gewissenhaft und ausschließlich auf der Grundlage einer angemessenen Beurteilung dessen, was den finanziellen Interessen des ICAV am besten dient. Soweit dies praktikabel ist, wird der Anlageverwalter bei allen Sitzungen abstimmen, die von Unternehmen einberufen werden, in denen er investiert ist.

Managerhaftpflichtversicherung

Die Satzung entschädigt den Verwaltungsrat für Aufwendungen, die ihm in Verbindung mit Ansprüchen, die sich im Rahmen seiner Aufgaben oder Verantwortlichkeiten ergeben, in angemessener Weise entstehen, solange er nicht betrügerisch oder unehrlich gehandelt hat. Um die Anteilinhaber vor solchen Ansprüchen zu schützen, hat der Verwaltungsrat eine Managerhaftpflichtversicherung abgeschlossen, die die Verwaltungsratsmitglieder für bestimmte Verbindlichkeiten entschädigt, die im Rahmen ihrer Aufgaben und Verantwortlichkeiten entstehen, jedoch nicht für fahrlässige, betrügerische oder unehrliche Handlungen ihrerseits.

Überblick über die Wertentwicklung und die Geschäfte des ICAV

Ein Überblick über die Wertentwicklung und Aktivitäten der Fonds für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026 ist im Bericht des Anlageverwalters und in der Gesamtergebnisrechnung enthalten.

Ziele und Richtlinien des Risikomanagements

Die Hauptrisiken, denen das ICAV ausgesetzt ist, sind die mit dem Anlageportfolio der einzelnen Fonds verbundenen Anlagerisiken sowie die operativen Risiken in Verbindung mit deren Management und Verwaltung. Die bedeutendsten finanziellen Risiken, denen der Fonds ausgesetzt ist, sind das Marktrisiko, das Kreditrisiko und das Liquiditätsrisiko. Das Marktrisiko umfasst das Preisrisiko, das Währungsrisiko und das Zinsrisiko. Einzelheiten zu den mit Finanzinstrumenten verbundenen Risiken sind in Anmerkung 3 des Abschlusses gemäß Section 118(5)(d)(i) des ICAV Act enthalten.

Die Hauptrisiken des ICAV und die Richtlinien und Verfahren zum Management finanzieller Risiken sind in Anmerkung 3 dargelegt.

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder an Anteilen des ICAV

Weder ein Verwaltungsratsmitglied noch der Sekretär des ICAV hielten während des Berichtszeitraums wirtschaftliche Beteiligungen an den Anteilen der Fonds. Im Zusammenhang mit den Geschäften der Fonds gab es zu keinem Zeitpunkt während des Berichtszeitraums bedeutende Verträge oder Vereinbarungen, an denen der Verwaltungsrat gemäß der Definition im ICAV Act beteiligt war.

Geschäfte mit verbundenen Personen

Gemäß den OGAW-Verordnungen ist jede Transaktion, die vom Manager oder von der Verwahrstelle des OGAW, den Beauftragten oder Unterbeauftragten des Managers oder der Verwahrstelle und allen verbundenen Gesellschaften oder Konzerngesellschaften des Managers, der Verwahrstelle, des Beauftragten oder des Unterbeauftragten („verbundene Personen“) mit dem ICAV durchgeführt wird, so durchzuführen, als wäre sie zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelt worden. Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilinhaber erfolgen.

Der Verwaltungsrat hat sich davon überzeugt, dass (durch schriftliche Verfahren nachweisbare) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die in Verordnung 43(1) der OGAW-Verordnungen der Zentralbank dargelegten Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen angewendet werden, und dass die während des Berichtszeitraums mit verbundenen Parteien eingegangenen Transaktionen die in Verordnung 43(1) der OGAW-Verordnungen der Zentralbank dargelegten Verpflichtungen erfüllen.

Die verbundenen Personen sind der Anlageverwalter, der Manager, die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle.

Mitarbeiter

Das ICAV beschäftigte während des Berichtszeitraums zum 31. März 2026 keine Mitarbeiter.

Hinweisgeber-Richtlinie

Das ICAV hat eine Hinweisgeber-Richtlinie gemäß dem Protected Disclosures Act von 2014 in der jeweils gültigen Fassung eingeführt, die Arbeitnehmer rechtlich schützt. Dazu gehören auch Verwaltungsratsmitglieder und Anteilinhaber, die Offenlegungen vornehmen, einschließlich des Schutzes vor einer Entlassung oder einer Strafe seitens des ICAV. Weitere Informationen finden Sie in der Richtlinie, die auf Anfrage erhältlich ist.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Unabhängiger Abschlussprüfer

Gemäß Section 125 (2) des ICAV Act wurde KPMG Ireland am 8. August 2025 zum unabhängigen Abschlussprüfer des ICAV bestellt und bekundet seine Bereitschaft, sein Amt fortzuführen.

Jahreshauptversammlung

Der Verwaltungsrat hat sein Ermessen ausgeübt und auf die Jahreshauptversammlung gemäß der Satzung verzichtet.

Soft Commissions und Directed Brokerage Services

Im Berichtszeitraum zum 31. März 2026 gab es keine Vereinbarungen über Soft Commissions und Directed Brokerage Services, die die Fonds betreffen.

Zukünftige Entwicklungen

Das ICAV wird weiterhin als Anlagevehikel wie im Verkaufsprospekt dargelegt fungieren. Im Rahmen der zukünftigen Entwicklung wird es weitere Strategien und Märkte erforschen, um das Angebot auszubauen. Einzelheiten zu den Fonds, die nach dem Ende des Berichtszeitraums aufgelegt wurden, sind unter „Wesentliche Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums“ aufgeführt.

Unternehmensfortführung

Das ICAV ist in der Lage, sämtliche Verbindlichkeiten aus seinen gehaltenen Vermögenswerten zu begleichen. Die Wertentwicklung, die Marktgängigkeit und die Risiken des ICAV werden regelmäßig überprüft. Daher geht der Verwaltungsrat des ICAV (der „Verwaltungsrat“) angemessen davon aus, dass das ICAV ab dem Datum der Genehmigung des Abschlusses (der „Bewertungszeitraum“) weiterhin für zwölf Monate bestehen wird, und es ist angemessen, den Abschluss auf der Grundlage der Unternehmensfortführung zu erstellen.

Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 8. August 2025 wurde das ICAV von der Zentralbank von Irland zugelassen und der Manager, der Anlageverwalter, die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle wurden bestellt.

Mit Wirkung zum 24. September 2025 wurden der Schroder Global Equity Active UCITS ETF mit der Anteilsklasse USD thesaurierend und der Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF mit der ETF-Anteilsklasse USD thesaurierend aufgelegt.

Mit Wirkung zum 6. November 2025 wurden im Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF die Anteilsklassen CHF abgesichert thesaurierend, EUR abgesichert thesaurierend und GBP abgesichert thesaurierend aufgelegt.

Mit Wirkung zum 13. Januar 2026 wurde der Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF mit der Anteilsklasse USD thesaurierend aufgelegt.

Am 18. März 2026 wurden ein aktualisierter Verkaufsprospekt und aktualisierte Ergänzungen für das ICAV herausgegeben.

Mit Wirkung zum 18. März 2026 genehmigte die Zentralbank von Irland den Schroder Emerging Markets Equity Active UCITS ETF und den Schroder US Equity Active UCITS ETF. Diese Fonds hatten ihre Geschäftstätigkeit zum 31. März 2026 noch nicht aufgenommen.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse während des Berichtszeitraums.

Wesentliche Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 21. April 2026 wurde der Schroder US Equity Active UCITS ETF mit der Anteilsklasse USD thesaurierend aufgelegt.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums.

Im Namen des Verwaltungsrats

Tom Stapleton
Verwaltungsratsmitglied
31. Juli 2026

Gerald Brady
Verwaltungsratsmitglied
31. Juli 2026

Bericht des Anlageverwalters

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Vom 24. September 2025 bis zum 31. März 2026 erzielte der Schroder Global Equity Active UCITS ETF eine tatsächliche Rendite von 0,79 % vor Abzug von Gebühren, die unter Verwendung der Schlusskurse berechnet wurde. Im gleichen Zeitraum erzielte der MSCI World Index (NDR) eine Rendite von 0,17 %. Die größten Beiträge zur relativen Performance leisteten Industrierwerte und Informationstechnologie, während Grundstoffe der größte Verlustbringer waren.

Das Team diversifiziert das Engagement weiterhin über eine breite Palette von Themen, die in unserer Beurteilung von Qualität und Wert verankert sind. Am Ende des Berichtszeitraums sind Industrierwerte am stärksten übergewichtet, während Finanztitel am stärksten untergewichtet sind. Die bedeutendste Veränderung des relativen Sektorengagements während des Berichtszeitraums war das erhöhte Engagement in Industrierwerten.

Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF

Vom 13. Januar 2026 bis zum 31. März 2026 erzielte der Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF eine tatsächliche Rendite von -6,01 % vor Abzug von Gebühren, die unter Verwendung der Schlusskurse berechnet wurde. Im gleichen Zeitraum erzielte der Solactive ISS ESG Screened Paris Aligned Global Markets Index (NTR) eine Rendite von -7,08 %. Die größten Beiträge zur relativen Performance leisteten Industrierwerte und Basiskonsumgüter, während Versorger der größte Verlustbringer war.

Das Team diversifiziert das Engagement weiterhin über eine breite Palette von Themen, die in unserer Beurteilung von Qualität und Wert verankert sind. Am Ende des Berichtszeitraums sind Industrierwerte am stärksten übergewichtet, während Immobilien am stärksten untergewichtet sind. Die bedeutendste Veränderung des relativen Sektorengagements während des Berichtszeitraums war das erhöhte Engagement in Informationstechnologie.

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Vom 24. September 2025 bis zum 31. März 2026 erzielte der Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF eine tatsächliche Rendite von 0,73 % vor Abzug von Gebühren, die unter Verwendung der Schlusskurse berechnet wurde. Im gleichen Zeitraum erzielte der Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Hedged to USD) eine Rendite von 0,51 %. Die positive Performance war auf die Titelauswahl in auf USD lautenden Sektoren zurückzuführen. Insbesondere Technologie, Versorger und Energie. Die positive Performance wurde teilweise von auf USD lautenden Versicherungstitel ausgeglichen.

Auf Sektorebene wurde das Engagement in nachrangigen Anleihen aus den Bereichen Banken und Finanzdienstleister, Immobilien und Einzelhandel ausgebaut. Gleichzeitig wurde das Engagement in Energie, vorrangigen Bankenanleihen und im Gesundheitswesen reduziert.

Im Hinblick auf die Kreditqualität wurde das Engagement im Kreditbereich im unteren Bereich des Investment-Grade-Spektrums durch Single-A- und BBB-Titel erhöht.

Auf aktiver Basis sind die zehn größten Emittenten im Portfolio Standard Chartered, Apollo, Qorvo, TPG, Automatic Data Processing (ADP), Kilroy Realty, Atlas, Boston Properties, Ladder Capital und Piedmont.

Schroder Investment Management Limited
31. Juli 2026

Bericht der Verwahrstelle

Wir, J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin, beauftragte Verwahrstelle des Schroder ETFs ICAV (das „ICAV“), legen diesen Bericht ausschließlich zugunsten der Anteilsinhaber des Schroder ETFs ICAV (das „ICAV“) für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026 (die „Rechnungsperiode“) vor.

Die Vorlage dieses Berichts erfolgt gemäß den OGAW-Verordnungen – European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „Verordnungen“). Wir übernehmen durch die Bereitstellung dieses Berichts keine Verantwortung zu einem anderen Zweck oder anderen Personen gegenüber, denen dieser Bericht gezeigt wird.

Gemäß unseren Pflichten als Verwahrstelle gemäß den Verordnungen haben wir die Führung des ICAV für die Rechnungsperiode untersucht und berichten hierüber an die Anteilsinhaber des ICAV wie folgt:

Wir sind der Ansicht, dass das ICAV während der Rechnungsperiode in allen wesentlichen Belangen:

(i) in Übereinstimmung mit den Einschränkungen, die den Befugnissen des ICAV zur Anlage und Kreditaufnahme durch die Gründungsdokumente und die Verordnungen auferlegt werden; und

(ii) anderweitig in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Gründungsdokumente und den Verordnungen verwaltet wurde.

In Vertretung und im Auftrag von
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2

31. Juli 2026



KPMG

Prüfung
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
D01 F6F5
Irland

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilsinhaber des Schroder ETFs ICAV

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Bestätigungsvermerk

Wir haben die englische Version des auf den Seiten 16 bis 68 aufgeführten Abschlusses des Schroder ETFs ICAV („das ICAV“) für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026 geprüft, der die Bilanz, die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens, die Kapitalflussrechnung, die Aufstellung des Wertpapierbestands und die dazugehörigen Erläuterungen umfasst, einschließlich der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze in Erläuterung 2.

Die bei der Erstellung dieses Abschlusses zugrunde gelegten Rechnungslegungsgrundsätze sind das irische Recht und die von der Europäischen Union übernommenen International Financial Reporting Standards (IFRS).

Wir sind zu dem Schluss gekommen:

- dass der Abschluss ein wahrheitsgetreues und angemessenes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der finanziellen Lage des ICAV zum 31. März 2026 sowie der Zunahme des den Inhabern rücknehmbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens für den zu diesem Zeitpunkt endenden Berichtszeitraum vermittelt;
- dass der Abschluss ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den IFRS, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt wurde; und
- dass der Abschluss ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen der Irish Collective Asset-Management Vehicles Acts von 2015 bis 2021 und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2026 erstellt wurde.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den International Standards on Auditing (Irland) („ISAs (Irland)“) und dem geltenden Recht vorgenommen. Unsere Zuständigkeiten im Rahmen dieser Standards sind im Abschnitt zu den Zuständigkeiten der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses unseres Berichts näher ausgeführt. Unseres Erachtens sind die Ergebnisse aus unserer Prüfung eine ausreichende und geeignete Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk. Unser Bestätigungsvermerk steht im Einklang mit unserem Bericht an den Verwaltungsrat.

Wir wurden vom Verwaltungsrat am 8. August 2025 zum Abschlussprüfer ernannt. Der Zeitraum des ununterbrochenen Mandats erstreckt sich bis zum 31. März 2026. Wir sind unseren ethischen Verpflichtungen gemäß den in Irland geltenden ethischen Anforderungen nachgekommen und haben unsere Unabhängigkeit gegenüber dem ICAV im Einklang mit diesen Anforderungen gewahrt, einschließlich des von der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) herausgegebenen Ethikstandards, der für börsennotierte Unternehmen von öffentlichem Interesse gilt. Es wurden keine durch diesen Standard verbotenen Nichtprüfungsleistungen erbracht.

Schlussfolgerungen zur Unternehmensfortführung

Bei der Prüfung des Abschlusses sind wir zu dem Schluss gekommen, dass der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses verwendete Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist. Unsere Beurteilung der Einschätzung des Verwaltungsrats hinsichtlich der Fähigkeit des Unternehmens, weiterhin nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung zu bilanzieren, umfasste unter anderem die Berücksichtigung der mit dem Geschäftsmodell des ICAV verbundenen Risiken sowie eine Analyse, wie sich diese Risiken auf die finanziellen Ressourcen des ICAV oder seine Fähigkeit zur Fortführung der Geschäftstätigkeit während des Fortführungszeitraums auswirken könnten. Die Risiken, die unserer Einschätzung nach in diesem Zeitraum am ehesten negative Auswirkungen auf die verfügbaren finanziellen Mittel des ICAV haben könnten, waren die Verfügbarkeit von Kapital zur Deckung der Betriebskosten und anderer finanzieller Verpflichtungen (Liquiditätsrisiko) sowie die Bewertung der Anlagen zum beizulegenden Zeitwert in Abhängigkeit von der Marktentwicklung (Kursrisiko).

In der Einschätzung des Verwaltungsrats wurde festgestellt, dass das ICAV über verschiedene Fonds liquide Portfolioanteile hielt und weiterhin hält und dass die Zusammensetzung der Portfolios dieser Fonds das aus der

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilsinhaber des Schroder ETFs ICAV (Fortsetzung)

Marktentwicklung der Anlagen resultierende Fortführungsrisiko mindert. Die Einschätzung des Verwaltungsrats steht im Einklang mit unserem Verständnis des ICAV.

Auf der Grundlage unserer Prüfung haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Umstände festgestellt, die – einzeln oder in ihrer Gesamtheit – erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des ICAV aufkommen lassen könnten, seine Geschäftstätigkeit für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Genehmigung des Abschlusses zur Veröffentlichung fortzusetzen.

Unsere Verantwortlichkeiten und die Pflichten des Verwaltungsrats in Bezug auf die Unternehmensfortführung sind in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichts beschrieben.

Aufdecken von Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug

Auf der Grundlage unserer Kenntnisse über die Branche des Unternehmens, das regulatorische Umfeld und sonstige externe Faktoren sowie nach Rücksprache mit den Verwaltungsratsmitgliedern haben wir die Bereiche der Gesetze und Vorschriften ermittelt, von denen vernünftigerweise anzunehmen ist, dass sie einen wesentlichen Einfluss auf den Abschluss haben und das Risiko wesentlicher falscher Angaben aufgrund von Betrug bergen. Darüber hinaus umfassten unsere Verfahren zur Risikobewertung Folgendes:

- Befragung der Verwaltungsratsmitglieder oder der Geschäftsführung zu den Richtlinien und Verfahren des ICAV hinsichtlich der Einhaltung von Gesetzen und Vorschriften, der Erfassung, Bewertung und Bilanzierung von Rechtsstreitigkeiten und Ansprüchen sowie dazu, ob ihnen Verstöße oder Fälle von Rechtsstreitigkeiten oder Ansprüchen bekannt sind.
- Befragung der Verwaltungsratsmitglieder und Prüfung der Unterlagen zu den Richtlinien und Verfahren des ICAV zur Verhinderung und Aufdeckung von Betrug sowie zur Klärung, ob ihnen tatsächliche, vermutete oder angebliche Betrugsfälle bekannt sind.
- Befragung der Verwaltungsratsmitglieder hinsichtlich ihrer Einschätzung des Risikos, dass der Abschluss aufgrund von Unregelmäßigkeiten, einschließlich Betrug, wesentliche Falschangaben enthalten könnte.
- Durchsicht der Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrats.
- Durchführung analytischer Planungsmaßnahmen zur Ermittlung ungewöhnlicher oder unerwarteter Zusammenhänge.

Wir haben die ermittelten Gesetze und Vorschriften, die Risikofaktoren für Betrug sowie die Notwendigkeit besprochen, dass das Prüfungsteam stets wachsam bleibt.

Erstens unterliegt das ICAV Gesetzen und Vorschriften, die sich unmittelbar auf den Abschluss auswirken, darunter das Gesellschaftsrecht und die Rechnungslegungsvorschriften. Im Rahmen unserer Prüfung der entsprechenden Posten des Jahresabschlusses haben wir das Ausmaß der Einhaltung dieser Gesetze und Vorschriften beurteilt, einschließlich der Beurteilung der Angaben im Jahresabschluss und, soweit erforderlich, des Abgleichs dieser Angaben mit den Belegen.

Zweitens unterliegt das ICAV zahlreichen weiteren Gesetzen und Vorschriften, deren Nichteinhaltung erhebliche Auswirkungen auf die Beträge oder Angaben im Abschluss haben könnte, beispielsweise durch die Verhängung von Geldbußen oder Rechtsstreitigkeiten. Wir haben die folgenden Bereiche als diejenigen identifiziert, bei denen ein solcher Effekt am wahrscheinlichsten ist: Gesundheit und Sicherheit, Korruptionsbekämpfung, Arbeitsrecht, Umweltrecht, aufsichtsrechtliches Eigenkapital und Liquidität sowie bestimmte Aspekte des Gesellschaftsrechts, wobei wir den finanziellen und regulierten Charakter der Tätigkeiten des ICAV sowie dessen Rechtsform berücksichtigt haben.

Die Prüfungsstandards beschränken die erforderlichen Verfahren zur Feststellung von Verstößen gegen diese nicht unmittelbar geltenden Gesetze und Vorschriften auf die Befragung der Verwaltungsratsmitglieder und die Einsichtnahme in etwaige behördliche und rechtliche Korrespondenz. Bei diesen begrenzten Verfahren wurde keine tatsächliche oder vermutete Nichteinhaltung festgestellt.

Wir haben Ereignisse oder Umstände untersucht, die auf einen Anreiz oder Druck zur Begehung von Betrug hindeuten oder eine Gelegenheit zur Begehung von Betrug bieten könnten. Gemäß den Prüfungsstandards haben wir Maßnahmen durchgeführt, um dem Risiko einer Umgehung der Kontrollmechanismen durch die Geschäftsleitung Rechnung zu tragen. Im Rahmen dieser Prüfung sehen wir kein Betrugsrisiko im Zusammenhang mit der Umsatzrealisierung. Wir haben keine weiteren Betrugsrisiken identifiziert.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilsinhaber des Schroder ETFs ICAV (Fortsetzung)

In Bezug auf das Betrugsrisiko haben wir außerdem folgende Prüfungen durchgeführt:

- Identifizierung von Buchungen und sonstigen Anpassungen, die auf der Grundlage von Risikokriterien zu prüfen waren, sowie Abgleich der identifizierten Buchungen mit den Belegen.
- Beurteilung des geschäftlichen Zwecks wesentlicher ungewöhnlicher Transaktionen.
- Beurteilung wesentlicher bilanzieller Schätzungen im Hinblick auf Verzerrungen.
- Beurteilung der Angaben im Abschluss.
- Durchführung von Befragungen des Managers und der Verwaltungsstelle des ICAV.
- Durchführung von Befragungen von Personen, die am Finanzberichtsprozess beteiligt sind, hinsichtlich unangemessener oder ungewöhnlicher Aktivitäten im Zusammenhang mit der Bearbeitung von Buchungen und sonstigen Anpassungen.
- Prüfung der Kontrollberichte der Dienstleistungsorganisation für die Verwaltungsstelle, um ein Verständnis zu erlangen und die Konzeption und Umsetzung der Kontrollprozesse für Buchungen zu prüfen.

Da das ICAV einem Regulierungssystem unterliegt, umfasste unsere Risikobewertung die Erfassung der rechtlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen, unter denen das ICAV tätig ist, sowie die Erfassung des Kontrollumfelds, einschließlich der Verfahren des Unternehmens zur Einhaltung der regulatorischen Anforderungen.

Aufgrund der einer Prüfung innewohnenden Einschränkungen besteht das unvermeidbare Risiko, dass wir einige wesentliche Falschangaben im Abschluss möglicherweise nicht aufgedeckt haben, obwohl wir unsere Prüfung gemäß den Prüfungsstandards ordnungsgemäß geplant und durchgeführt haben. Je weiter beispielsweise Verstöße gegen Gesetze und Vorschriften (Unregelmäßigkeiten) von den im Abschluss dargestellten Ereignissen und Transaktionen entfernt sind, desto unwahrscheinlicher ist es, dass sie durch die nach den Prüfungsstandards vorgeschriebenen, von Natur aus begrenzten Verfahren aufgedeckt werden.

Darüber hinaus besteht, wie bei jeder Prüfung, ein erhöhtes Risiko, dass Unregelmäßigkeiten unentdeckt bleiben, da diese Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, Falschangaben oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können. Wir sind nicht dafür verantwortlich, Verstöße zu verhindern, und es kann nicht von uns erwartet werden, dass wir Verstöße gegen alle Gesetze und Vorschriften aufdecken.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte: unsere Beurteilung des Risikos wesentlicher Falschangaben

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind jene Sachverhalte, die nach unserem fachlichen Urteil bei der Prüfung des Abschlusses von größter Bedeutung waren. Dazu zählen die von uns ermittelten wesentlichsten Risiken für wesentliche Falschangaben (unabhängig davon, ob diese auf Betrug zurückzuführen sind oder nicht), einschließlich derjenigen, die den größten Einfluss hatten auf: die Gesamtprüfungsstrategie, die Zuweisung von Ressourcen im Rahmen der Prüfung sowie die Ausrichtung der Tätigkeiten des Prüfungsteams. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses als Ganzes und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils behandelt und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Bei der Beurteilung unseres oben stehenden Prüfungsurteils ergaben sich folgende besonders wichtige Prüfungssachverhalte. Bei der Festlegung unseres oben genannten Bestätigungsvermerks waren die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte – in absteigender Reihenfolge ihrer Bedeutung für die Prüfung – wie folgt:

Bewertung und Genauigkeit von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten: Übertragbare Wertpapiere (Vermögenswerte) 2.367.056.484 USD, derivative Finanzinstrumente (Vermögenswerte) 4.114.670 USD und derivative Finanzinstrumente (Verbindlichkeiten) 750.560 USD, die zusammen die „Anlagen des ICAV“ darstellen.

Siehe Erläuterung 2c (Rechnungslegungsgrundsätze für Finanzinstrumente) und Erläuterung 3 (Angaben zu Finanzinstrumenten und verbundenen Risiken)

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilsinhaber des Schroder ETFs ICAV (Fortsetzung)

Der besonders wichtige Prüfungssachverhalt	Wie wurde der Sachverhalt in unserer Prüfung behandelt
Die Anlagen des ICAV machen den Großteil des Nettoinventarwerts („NIW“) aus und gelten als entscheidender Faktor für die Ergebnisse und die Wertentwicklung des ICAV. Obwohl die Art der Anlagen des ICAV kein erhebliches Urteilsvermögen erfordert, werden die Anlagen aufgrund ihrer Bedeutung im Zusammenhang mit dem Abschluss als Ganzes als erheblicher Prüfungsschwerpunkt identifiziert. Die Anlagen des ICAV haben den größten Einfluss auf unsere gesamte Prüfungsstrategie und die Zuweisung von Ressourcen sowohl in der Planungsphase als auch bei der Durchführung unserer Prüfung. Aus den oben dargelegten Gründen stuft das Prüfungsteam diesen Sachverhalt als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt ein.	Unsere Prüfungsverfahren umfassten: Wir haben den Global Accounting SOC 1 Report von JP Morgan bezogen, um ein Verständnis des Bewertungsprozesses für erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu erlangen. Das Prüfungsteam traf die wichtige Entscheidung, unseren Bewertungsspezialisten KPMG Financial Instruments („KFI“) hinzuzuziehen, um uns dabei zu unterstützen, die vom ICAV zum 31. März 2026 gehaltenen Anlagen unabhängig neu zu bewerten und genau zu beziffern. Wir haben die Angemessenheit der Angaben zu den Anlagen gemäß der in IFRS 13 festgelegten Hierarchie der Fair-Value-Stufen bewertet. Auf der Grundlage der eingeholten Nachweise wurden keine wesentlichen Falschangaben festgestellt.

Vorhandensein und Eigentumsverhältnisse bei erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten: Übertragbare Wertpapiere (Vermögenswerte) 2.367.056.484 USD, derivative Finanzinstrumente (Vermögenswerte) 4.114.670 USD und derivative Finanzinstrumente (Verbindlichkeiten) 750.560 USD, die zusammen die „Anlagen des ICAV“ darstellen.

Siehe Erläuterung 2c (Rechnungslegungsgrundsätze für Finanzinstrumente) und Erläuterung 3 (Angaben zu Finanzinstrumenten und verbundenen Risiken)

Der besonders wichtige Prüfungssachverhalt	Wie wurde der Sachverhalt in unserer Prüfung behandelt
Die Anlagen des ICAV machen den Großteil des Nettoinventarwerts („NIW“) aus und gelten als entscheidender Faktor für die Ergebnisse und die Wertentwicklung des ICAV. Aufgrund der Größe des Portfolios und der Tatsache, dass die Beteiligungen den Hauptteil des Vermögens des ICAV ausmachen, besteht das Risiko, dass die Beteiligungen im Portfolio zum Bilanzstichtag nicht mehr bestehen oder nicht mehr im Besitz des ICAV sind. Die Anlagen des ICAV haben den größten Einfluss auf unsere gesamte Prüfungsstrategie und die Zuweisung von Ressourcen sowohl in der Planungsphase als auch bei der Durchführung unserer Prüfung. Aus den oben dargelegten Gründen stuft das Prüfungsteam diesen Sachverhalt als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt ein.	Unsere Prüfungsverfahren umfassten: Wir haben den Global Accounting SOC 1 Report von JP Morgan bezogen, um ein Verständnis des Abstimmungsprozesses für erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu erlangen. Wir haben unabhängige Bestätigungen von der Verwahrstelle und den Kontrahenten von Derivaten erhalten. Wir haben diese bestätigten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit den Geschäftsbüchern des ICAV abgestimmt und bei Bedarf alternative Prüfungsverfahren durchgeführt. Auf der Grundlage der eingeholten Nachweise wurden keine wesentlichen Falschangaben festgestellt.

Unsere Anwendung der Wesentlichkeit und ein Überblick über den Umfang unserer Prüfung

Die Wesentlichkeitsschwelle für den Abschluss insgesamt wurde auf 23,8 Mio. USD festgelegt, wobei als Bezugsgröße das Nettovermögen herangezogen wurde (wovon dieser Betrag 1 % ausmacht).

Bei der Festlegung des am besten geeigneten Referenzwerts haben wir uns auf unser eigenes Urteilsvermögen gestützt. Die größten Auswirkungen hatten folgende Faktoren:

- die Elemente des Abschlusses (zum Beispiel Gesamtvermögen, Nettoinventarwert, Gesamtanlageertrag und Anstieg des Nettovermögens);
- die Posten, auf die sich die Aufmerksamkeit der Adressaten des Abschlusses des ICAV in der Regel konzentriert;
- die Art des ICAV, die Phase seines Lebenszyklus sowie das Branchen- und Wirtschaftsumfeld, in dem das ICAV tätig ist; und
- die Eigentümerstruktur des ICAV und seine Finanzierungsweise.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilsinhaber des Schroder ETFs ICAV (Fortsetzung)

Bei der Anwendung unseres Ermessens zur Festlegung des auf den Referenzwert anzuwendenden Prozentsatzes waren die folgenden qualitativen Faktoren von größter Bedeutung und haben unsere Einschätzung der Wesentlichkeit erhöht:

- die Eigentümerstruktur des ICAV und die Art und Weise, wie das Unternehmen finanziert wird;
- der begrenzte Umfang der Fremdfinanzierung in der Bilanz des ICAV; und
- die Stabilität des Geschäftsumfelds, in dem das Unternehmen tätig ist.

Wir haben die ICAV-Wesentlichkeitskriterien herangezogen, um die allgemeine Prüfungsstrategie festzulegen.

Die Wesentlichkeit der Performance für den Abschluss insgesamt wurde auf 17,8 Mio. USD festgelegt, wobei als Bezugsgröße das Nettovermögen herangezogen wurde (wovon dieser Betrag 0,75 % ausmacht).

Bei der Bestimmung der Wesentlichkeit der Performance haben wir unser eigenes Ermessen walten lassen. Die folgenden Faktoren wurden als die bedeutendsten Auswirkungen auf unsere Beurteilung der Wesentlichkeit der Performance betrachtet:

- Kontrollmängel auf Unternehmensebene, beispielsweise im Kontrollumfeld;
- die Anzahl und Schwere der Mängel bei den Kontrollmaßnahmen, einschließlich solcher, die möglicherweise weitreichend sind;
- die Fluktuation in der Geschäftsleitung oder bei den für die Finanzberichterstattung verantwortlichen Schlüsselpersonen;
- die Anzahl und/oder der Wert der festgestellten Falschangaben;
- der Wert der nicht korrigierten Falschangaben; und
- die Haltung der Geschäftsleitung gegenüber der Korrektur von Falschangaben.

Wir haben die Wesentlichkeit der Performance des ICAV herangezogen, um zu ermitteln, welche Risiken für das ICAV von wesentlicher Bedeutung sind.

Wir haben dem Verwaltungsrat alle festgestellten, korrigierten oder nicht korrigierten Unrichtigkeiten gemeldet, die den Betrag von 1,19 Mio. USD überstiegen, sowie weitere festgestellte Unrichtigkeiten, deren Meldung aus qualitativen Gründen gerechtfertigt war.

Unsere Prüfung wurde unter Berücksichtigung der oben genannten Wesentlichkeits- und Performance-Wesentlichkeitsschwelle durchgeführt und vollständig von einem einzigen Prüfungsteam in Dublin vorgenommen.

Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat ist für die übrigen im Jahresbericht zusammen mit dem Abschluss dargestellten Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Bericht des Verwaltungsrats, den Informationen des Verwaltungsrats und den allgemeinen Informationen, dem Bericht des Anlageverwalters, dem Bericht der Verwahrstelle, der Aufstellung der wesentlichen Portfolioänderungen (ungeprüft), der Vergütungspolitik (ungeprüft), den Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft) und der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation – „SFDR“) (ungeprüft) enthaltenen Informationen. Der Abschluss und der diesbezügliche Bericht unseres Abschlussprüfers sind nicht Bestandteil der sonstigen Informationen. Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss schließt die sonstigen Informationen nicht mit ein und wir geben daher diesbezüglich kein Prüfungsurteil oder keine Zusicherung ab, es sei denn dies ist nachstehend ausdrücklich angegeben.

Es ist unsere Aufgabe, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu prüfen, ob die darin enthaltenen Angaben auf der Grundlage unserer Prüfungsarbeiten zum Abschluss wesentliche Falschangaben enthalten oder im Widerspruch zum Abschluss oder zu unseren Prüfungserkenntnissen stehen. Auf der Grundlage der im Rahmen der Prüfung durchgeführten Tätigkeiten haben wir in den sonstigen Informationen keine wesentlichen Falschangaben festgestellt.

Stellungnahme zu sonstigen Angelegenheiten, die von den Irish Collective Asset-Management Vehicles Acts von 2015 bis 2021 vorgeschrieben sind

Die im Bericht des Verwaltungsrats vorgelegten Informationen stehen unserer Ansicht nach im Einklang mit dem Abschluss.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilsinhaber des Schroder ETFs ICAV (Fortsetzung)

Angelegenheiten, die bei Abweichungen zu melden sind

Gemäß den Irish Collective Asset-Management Vehicles Acts von 2015 bis 2021 sind wir verpflichtet, Ihnen Bericht zu erstatten, wenn unserer Ansicht nach die gesetzlich vorgeschriebenen Angaben zur Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder nicht gemacht wurden. Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

Jeweilige Verantwortlichkeiten und Nutzungsbeschränkungen

Pflichten des Verwaltungsrats in Bezug auf den Abschluss

Wie in der Erklärung zu den Verantwortlichkeiten der Verwaltungsratsmitglieder auf Seite [x] ausführlicher dargelegt, sind die Verwaltungsratsmitglieder verantwortlich für: die Erstellung des Abschlusses, einschließlich der Überzeugung, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt; die Einrichtung solcher internen Kontrollen, die sie für notwendig erachten, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Falschangaben ist, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum; die Beurteilung der Fortführungsfähigkeit des ICAV sowie gegebenenfalls die Offenlegung von Sachverhalten im Zusammenhang mit der Fortführung; und die Anwendung des Grundsatzes der Fortführung, es sei denn, sie beabsichtigen, das ICAV zu liquidieren oder den Geschäftsbetrieb einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu.

Zuständigkeiten der Abschlussprüfer für die Prüfung des Abschlusses

Unser Ziel ist das Erreichen einer angemessenen Überzeugung davon, ob der Abschluss als Ganzes frei von erheblichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist, und das Ausstellen eines Abschlussprüferberichts einschließlich unseres Bestätigungsvermerks.

Eine angemessene Überzeugung ist ein hohes Maß an Überzeugung, es besteht jedoch keine Garantie dafür, dass eine im Einklang mit den ISAs (Irland) durchgeführte Prüfung alle eventuell bestehenden erheblichen Falschaussagen aufdeckt. Falschaussagen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und werden als erheblich angesehen, wenn angemessenerweise davon ausgegangen werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen könnten.

Eine ausführlichere Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten finden Sie auf der IAASA-Website unter <https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements/>.

Zweck unserer Prüfungsarbeit und wem gegenüber wir Verantwortung tragen

Unser Bericht richtet sich gemäß Artikel 120 des Irish Collective Asset-Management Vehicles Act von 2015 ausschließlich an die Anteilsinhaber des ICAV in seiner Gesamtheit. Unsere Prüfung wurde mit dem Ziel durchgeführt, den Anteilsinhabern des ICAV diejenigen Angelegenheiten darzulegen, die ihnen in einem Bericht des Abschlussprüfers darzulegen sind, und zu keinem anderen Zweck. Soweit gesetzlich zulässig, übernehmen wir gegenüber keiner anderen Person als dem ICAV und den Anteilsinhabern des ICAV als Ganzes keine Verantwortung für unsere Prüfungsarbeit, für diesen Bericht oder für die von uns geäußerten Einschätzungen.

31. Juli 2026

Maria Flannery

In Vertretung und im

Auftrag von KPMG

Wirtschaftsprüfer, Prüfungsgesellschaft

1 Harbourmaster Place

IFSC

Dublin 1

D01 F6F5

Bilanz

zum 31. März 2026

		Schroder Global Equity Active UCITS ETF ¹ 31. März 2026	Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF ² 31. März 2026	Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF ¹ 31. März 2026	Schroder ETFs ICAV 31. März 2026
	Anmerkung	USD	USD	USD	USD
Kurzfristige Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2c,4				
Übertragbare Wertpapiere		850.321.078	136.777.576	1.379.957.794	2.367.056.448
Derivative Finanzinstrumente		–	–	4.114.670	4.114.670
Barmittel und Barmitteläquivalente	5	3.855.727	3.641.520	35.544.024	43.041.271
Bareinschüsse		–	1.641.853	–	1.641.853
Forderungen					
Verkauf von Wertpapieren, die noch nicht abgerechnet wurden		271.610	–	29.443.584	29.715.194
Zeichnung von Anteilen, die noch nicht abgerechnet wurden		–	–	330.062	330.062
Dividendenforderungen		1.003.075	108.554	–	1.111.629
Sonstige Forderungen		51.965	2.280	39.834	94.079
Summe Aktiva		855.503.455	142.171.783	1.449.429.968	2.447.105.206
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2c,4				
Derivative Finanzinstrumente		–	70.105	680.455	750.560
Verbindlichkeiten aus Barsicherheiten	2c	–	–	4.790.000	4.790.000
Verbindlichkeiten					
Rückgabe von Anteilen, die noch nicht abgerechnet wurden		–	–	329.470	329.470
Kauf von Wertpapieren, die noch nicht abgerechnet wurden		247.313	–	58.482.231	58.729.544
Betriebskostenverbindlichkeiten	7	184.171	23.313	111.579	319.063
Sonstige Verbindlichkeiten		423	–	10.536	10.959
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten (ohne den Anteilinhabern zuzurechnendes Nettovermögen)		431.907	93.418	64.404.271	64.929.596
Den Anteilinhabern zuzurechnender Nettoinventarwert		855.071.548	142.078.365	1.385.025.697	2.382.175.610

¹Die Fonds wurden am 24. September 2025 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

²Der Fonds wurde am 13. Januar 2026 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Im Namen des Verwaltungsrates

Tom Stapleton
Verwaltungsratsmitglied
31. Juli 2026

Gerald Brady
Verwaltungsratsmitglied
31. Juli 2026

Gesamtergebnisrechnung für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026

		Schroder Global Equity Active UCITS ETF ¹	Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF ²	Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF ¹	Schroder ETFs ICAV
		Berichtszeitraum zum 31. März 2026	Berichtszeitraum zum 31. März 2026	Berichtszeitraum zum 31. März 2026	Berichtszeitraum zum 31. März 2026
Anmerkung	USD	USD	USD	USD	USD
Betriebliche Erträge					
Zinserträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		9.741	65.584	4.130.723	4.206.048
Dividendenerträge		4.987.223	254.078	–	5.241.301
Erträge aus Bankzinsen		35.071	1.877	33.097	70.045
Nettoverluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/ Verbindlichkeiten	10	(19.434.738)	(3.323.806)	(3.938.056)	(26.696.600)
Summe betriebliche Erträge		(14.402.703)	(3.002.267)	225.764	(17.179.206)
Betriebskosten					
Betriebskosten	7	(860.228)	(37.176)	(240.902)	(1.138.306)
Summe Betriebskosten		(860.228)	(37.176)	(240.902)	(1.138.306)
Netto(verlust) vor Steuern		(15.262.931)	(3.039.443)	(15.138)	(18.317.512)
Besteuerung	2i	(679.140)	(38.257)	(3.758)	(721.155)
Netto(verlust) nach Steuern		(15.942.071)	(3.077.700)	(18.896)	(19.038.667)
(Rückgang) des den Anteilseignern zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(15.942.071)	(3.077.700)	(18.896)	(19.038.667)

¹Die Fonds wurden am 24. September 2025 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

²Der Fonds wurde am 13. Januar 2026 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Im Namen des Verwaltungsrates

Tom Stapleton
Verwaltungsratsmitglied
31. Juli 2026

Gerald Brady
Verwaltungsratsmitglied
31. Juli 2026

Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026

	Schroder Global Equity Active UCITS ETF ¹	Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF ²	Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF ¹	Schroder ETFs ICAV
	Berichtszeitraum zum 31. März 2026	Berichtszeitraum zum 31. März 2026	Berichtszeitraum zum 31. März 2026	Berichtszeitraum zum 31. März 2026
	USD	USD	USD	USD
Den Anteilsinhabern zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
(Rückgang) des den Anteilsinhabern zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(15.942.071)	(3.077.700)	(18.896)	(19.038.667)
Anteilstransaktionen				
Erlöse aus der Ausgabe zurückgebarter Anteile	871.013.619	145.156.065	1.389.762.848	2.405.932.532
Zahlungen bei der Rückgabe zurückgebarter Anteile	-	-	(4.718.255)	(4.718.255)
Anstieg des Nettovermögens durch Anteilstransaktionen	871.013.619	145.156.065	1.385.044.593	2.401.214.277
Den Anteilsinhabern zuzurechnendes Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	855.071.548	142.078.365	1.385.025.697	2.382.175.610

¹Die Fonds wurden am 24. September 2025 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

²Der Fonds wurde am 13. Januar 2026 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kapitalflussrechnung für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026

	Schroder Global Equity Active UCITS ETF ¹ Berichtszeitraum zum 31. März 2026 USD	Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF ² Berichtszeitraum zum 31. März 2026 USD	Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF ¹ Berichtszeitraum zum 31. März 2026 USD	Schroder ETFs ICAV Berichtszeitraum zum 31. März 2026 USD
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit:				
(Rückgang) des den Anteilseignern zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(15.942.071)	(3.077.700)	(18.896)	(19.038.667)
Wertberichtigung für:				
Dividendenerträge	(4.987.223)	(254.078)	-	(5.241.301)
Zinserträge	(44.812)	(67.461)	(4.163.820)	(4.276.093)
Nettoverluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	19.434.738	3.323.806	3.938.056	26.696.600
Summe	(1.539.368)	(75.433)	(244.660)	(1.859.461)
Veränderung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte	(869.755.816)	(140.101.382)	(1.368.759.352)	(2.378.616.550)
Veränderung der Bareinschüsse	-	(1.641.853)	-	(1.641.853)
Veränderung der Forderungen	(323.575)	(2.280)	(29.483.418)	(29.809.273)
Veränderungen der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	-	70.105	680.455	750.560
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Barsicherheiten	-	-	4.790.000	4.790.000
Veränderung der Verbindlichkeiten	431.907	23.313	58.604.346	59.059.566
Summe	(871.186.852)	(141.727.530)	(1.334.412.629)	(2.347.327.011)
Erhaltene Dividende	3.984.148	145.524	-	4.129.672
Erhaltene/(gezahlte) Zinsen	44.812	67.461	(15.087.348)	(14.975.075)
Nettomittelabfluss aus betrieblicher Tätigkeit	(867.157.892)	(141.514.545)	(1.349.499.977)	(2.358.172.414)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit:				
Erlöse aus der Ausgabe zurückgegebbarer Anteile	871.013.619	145.156.065	1.389.432.786	2.405.602.470
Zahlungen für die Rückgabe zurückgegebbarer Anteile	-	-	(4.388.785)	(4.388.785)
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	871.013.619	145.156.065	1.385.044.001	2.401.213.685
Nettozunahme der Barmittel und Barmitteläquivalente	3.855.727	3.641.520	35.544.024	43.041.271
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	3.855.727	3.641.520	35.544.024	43.041.271

¹Die Fonds wurden am 24. September 2025 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

²Der Fonds wurde am 13. Januar 2026 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026

1. Allgemeine Informationen

Schroder ETFs ICAV (das „ICAV“) ist ein offenes irisches Instrument zur Verwaltung gemeinsamer Anlagen, das nach irischem Recht als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Fonds gemäß dem ICAV Act und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (Nr. 352 von 2011) in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Verordnungen“) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) gegründet wurde. Das ICAV wurde am 20. Dezember 2024 unter der Registrierungsnummer C550267 registriert und am 8. August 2025 von der Zentralbank zugelassen.

Das ICAV hat von der Zentralbank die Genehmigung für die Errichtung des Schroder Global Equity Active UCITS ETF, des Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF, des Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF, des Schroder Emerging Markets Equity Active UCITS ETF und des Schroder US Equity Active UCITS ETF als Fonds des ICAV (jeweils ein „Fonds“ und zusammen die „Fonds“) erhalten. Die Fonds wurden gemäß den OGAW-Verordnungen als OGAW zugelassen. Die Fonds streben an, ihre Anlageziele in der in den Ergänzungen für die Fonds beschriebenen Weise gemäß den OGAW-Verordnungen zu erreichen.

Zum 31. März 2026 hatte das ICAV drei aktive Fonds:

- Schroder Global Equity Active UCITS ETF, der am 8. August 2025 von der Zentralbank zugelassen und am 24. September 2025 aufgelegt wurde;
- Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF, der am 28. November 2025 von der Zentralbank zugelassen und am 13. Januar 2026 aufgelegt wurde;
- Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF, der am 8. August 2025 von der Zentralbank zugelassen und am 24. September 2025 aufgelegt wurde.

Der Schroder Emerging Markets Equity Active UCITS ETF und der Schroder US Equity Active UCITS ETF wurden am 18. März 2026 von der Zentralbank zugelassen, waren jedoch zum 31. März 2026 nicht aktiv.

Das ICAV hat Schroder Investment Management (Europe) S.A. (der „Manager“) gemäß den Bedingungen des Managementvertrags vom 8. August 2025 zum Manager ernannt. Der Manager hat Schroder Investment Management Limited (der „Anlageverwalter“) gemäß den Bedingungen des Anlageverwaltungsvertrags vom 8. August 2025 bestellt.

2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden

a. Grundlagen der Erstellung

Der beigefügte Abschluss wurde in Übereinstimmung mit den geltenden International Financial Reporting Standards („IFRS“), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, und den vom International Accounting Standards Board („IASB“) übernommenen Auslegungen erstellt und in Übereinstimmung mit dem ICAV Act, den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank angewendet. Das ICAV gilt als das berichtende Unternehmen. Der Abschluss des ICAV wird auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts für erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten erstellt. Sonstige finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen, was in etwa dem beizulegenden Zeitwert zum Ende des Berichtszeitraums entspricht. Die Rechnungslegungsmethoden wurden von den Fonds im dargestellten Berichtszeitraum konsequent angewendet.

Das ICAV ist in der Lage, sämtliche Verbindlichkeiten aus seinen gehaltenen Vermögenswerten zu begleichen. Die Wertentwicklung, die Marktgängigkeit und die Risiken des ICAV werden regelmäßig überprüft. Daher geht der Verwaltungsrat des ICAV (der „Verwaltungsrat“) angemessen davon aus, dass das ICAV ab dem Datum der Genehmigung des Abschlusses (der „Bewertungszeitraum“) weiterhin für zwölf Monate bestehen wird, und es ist angemessen, den Abschluss auf der Grundlage der Unternehmensfortführung zu erstellen.

Der Abschluss wird in US-Dollar („USD“) („Funktionswährung“) ausgewiesen und auf die nächste Währungseinheit gerundet. Da es sich hierbei um den ersten Berichtszeitraum des ICAV handelt, wurden keine Vergleichsdaten vorgelegt.

Die folgenden Rechnungslegungsmethoden wurden konsequent auf Posten angewandt, die in Bezug auf den Abschluss des ICAV als wesentlich angesehen werden.

Das ICAV hat die folgenden wesentlichen Rechnungslegungsmethoden angewendet:

b. Verwendung von Schätzungen und Urteilen

Bei der Erstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, muss die Geschäftsleitung Urteile, Schätzungen und Annahmen vornehmen, die sich auf die Anwendung der Methoden und die ausgewiesenen Beträge der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die Offenlegung von Eventualforderungen und -verbindlichkeiten zum Datum des Abschlusses und die ausgewiesenen Beträge der Erträge und Aufwendungen während des Geschäftsjahres auswirken. Die Schätzungen und damit verbundenen Annahmen basieren auf historischen Erfahrungen und verschiedenen anderen Faktoren, die unter den gegebenen Umständen für angemessen gehalten werden. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen. Es wurden keine wesentlichen Urteile gefällt. Die Bereiche, in denen Annahmen und Schätzungen für den Abschluss von Bedeutung sind, beziehen sich auf die Klassifizierung der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert unter Verwendung einer Zeitwerthierarchie, wie in Anmerkung 4 erläutert.

c. Finanzinstrumente

(i) Klassifizierung

IFRS 9 legt drei primäre Bewertungskategorien für finanzielle Vermögenswerte fest: fortgeführte Anschaffungskosten, beizulegender Zeitwert mit Erfassung der Veränderungen im sonstigen Gesamtergebnis und erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert („FVTPL“). Die Grundlage der Klassifizierung hängt vom Geschäftsmodell des Unternehmens für die Verwaltung der finanziellen Vermögenswerte und den vertraglichen Cashflow-Eigenschaften des finanziellen Vermögenswerts ab.

Die Portfolioanlagen umfassen Folgendes:

- Übertragbare Wertpapiere: Aktien und Anleihen, einschließlich US-Staatsanleihen; und
- Derivative Finanzinstrumente („DFI“): Devisentermingeschäfte und Futures.

Das ICAV hat sein Geschäftsmodell für die Verwaltung seiner Portfolioanlagen beurteilt und bestimmt, dass diese Anlagen auf der Grundlage des beizulegenden Zeitwerts verwaltet und bewertet werden. Dementsprechend klassifiziert das ICAV seine Portfolioanlagen als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte.

Aktien und DFI führen nicht zu vertraglichen Cashflows, die ausschließlich Tilgungs- und Zinszahlungen („SPPI“) darstellen und daher als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte klassifiziert werden. Anleihen können zu vertraglichen Cashflows führen, die SPPI sind; da sie jedoch innerhalb eines Geschäftsmodells gehalten werden, nach dem sie auf Basis des beizulegenden Zeitwerts verwaltet und bewertet werden, werden sie als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte klassifiziert.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

c. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

(i) Klassifizierung (Fortsetzung)

Alle derivativen Anlagen werden zu Handelszwecken gehalten und als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert.

Auf- oder Abschläge auf den Kauf von Schuldtiteln, einschließlich US-Staatsanleihen, werden unter Anwendung der Effektivzinsmethode über die Laufzeit der Anlage abgeschrieben.

Alle anderen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich Barmitteln und Barmitteläquivalente, Barsicherheiten, -forderungen und -verbindlichkeiten, werden anhand der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten klassifiziert. Alle zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte sind kurzfristiger Natur und ihre Buchwerte entsprechen annähernd ihren beizulegenden Zeitwerten.

Stimmberechtigte rückgebbare Anteile werden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert und zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, wobei es sich um den Rückgabebetrag handelt, der durch das den Anteilsinhabern zuzurechnende Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums dargestellt wird.

(ii) Bewertung

Finanzinstrumente, mit Ausnahme derjenigen, die wie oben beschrieben zu fortgeführten Anschaffungskosten klassifiziert wurden, die anfänglich zum beizulegenden Zeitwert (Transaktionspreis) bewertet werden, zuzüglich – im Falle eines nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit – Transaktionskosten, die direkt dem Erwerb oder der Ausgabe des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit zuzurechnen sind. Transaktionskosten für erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden sofort als Aufwand verbucht.

Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag verbucht, d. h. an dem Tag, an dem sich das ICAV zum Kauf oder Verkauf der Anlage verpflichtet. Zinsen auf Schuldtitel, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden in der Gesamtergebnisrechnung auf der Grundlage des Effektivzinssatzes im Betriebsergebnis ausgewiesen und in den Anmerkungen zum Abschluss angegeben.

Nach dem erstmaligen Ansatz werden alle erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert bewertet, wobei die Änderungen des beizulegenden Zeitwerts in der Gesamtergebnisrechnung erfasst werden.

Finanzielle Verbindlichkeiten, die sich aus den vom ICAV ausgegebenen stimmberechtigten rückgebbaren Anteilen ergeben, werden zu dem Rückgabebetrag ausgewiesen, der das Recht der Anleger auf eine Restbeteiligung an den Vermögenswerten des ICAV repräsentiert.

(iii) Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der am Bewertungsstichtag in einer ordnungsgemäßen Transaktion zwischen Marktteilnehmern beim Verkauf eines Vermögenswerts erzielt oder für die Übertragung einer Verbindlichkeit gezahlt würde.

Sofern verfügbar, misst das ICAV den beizulegenden Zeitwert eines Instruments anhand notierter Preise an einem aktiven Markt für dieses Instrument. Ein Markt gilt als aktiv, wenn notierte Preise jederzeit und regelmäßig verfügbar sind und tatsächliche und regelmäßig stattfindende Markttransaktionen zu marktüblichen Bedingungen repräsentieren.

Wird ein Instrument in der Regel auf oder nach den Regeln von mehr als einer anerkannten Börse notiert, gehandelt oder getauscht, so ist die maßgebliche anerkannte Börse diejenige, die den Hauptmarkt für ein Instrument darstellt.

Der Wert eines Instruments, das nicht an einer anerkannten Börse notiert ist oder gehandelt wird oder das so notiert ist oder gehandelt wird, für das jedoch keine solche Notierung oder kein solcher Wert verfügbar ist oder die verfügbare Notierung oder der verfügbare Wert nicht repräsentativ für den üblichen Marktwert ist, so ist dieser der wahrscheinliche Veräußerungswert, der mit Sorgfalt und nach Treu und Glauben von (i) dem Manager oder (ii) einer von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählten und zu diesem Zweck von der Verwahrstelle genehmigten kompetenten Person, Firma oder Gesellschaft oder (iii) anderen Mitteln geschätzt wird, sofern der Wert von der Verwahrstelle genehmigt wird. Eine Analyse der beizulegenden Zeitwerte von Finanzinstrumenten und weitere Einzelheiten zur Bewertung sind in Anmerkung 4 enthalten.

(iv) Erfassung und Ausbuchung

Das ICAV weist finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten aus, wenn alle wesentlichen Rechte und der Zugang zu den Vorteilen der Vermögenswerte und das mit diesen Vorteilen verbundene Risiko auf das ICAV übertragen werden. Das ICAV bucht finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten aus, wenn alle diese Vorteile und Risiken vom ICAV übertragen werden. Realisierte Gewinne oder Verluste aus der Veräußerung von zu Handelszwecken gehaltenen oder erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Anlagen und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus der Bewertung von zu Handelszwecken gehaltenen oder zum Ende des Berichtszeitraums erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierten Anlagen werden nach dem First-in-First-out-Verfahren („FIFO“) berechnet und in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

(v) Devisentermingeschäfte

Der beizulegende Zeitwert offener Devisenterminkontrakte wird als Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Kurs und dem aktuellen Kurs berechnet, der den Kontrakt am Bilanzstichtag glattstellen würde. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus offenen Devisenterminkontrakten werden in der Bilanz ausgewiesen und sind jeweils im Wertpapierbestand detailliert aufgeführt. Realisierte Gewinne/Verluste aus Devisenterminkontrakten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten ausgewiesen und in den Anmerkungen zum Abschluss angegeben.

(vi) Futures

Ein Futures-Kontrakt ist ein an einer Terminbörse gehandelter Kontrakt zum Kauf oder Verkauf eines bestimmten zugrunde liegenden Instruments zu einem bestimmten Datum in der Zukunft zu einem bestimmten Preis. Die Wertänderungen von offenen Futures-Kontrakten werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste durch Bewertung des Kontraktes zu Marktpreisen am Ende des Berichtszeitraums erfasst. Wertänderungen der Futures-Kontrakte werden täglich über die Börse abgerechnet, indem eine Variation Margin gezahlt oder erhalten wird. Bei Glattstellung des Kontrakts wird die Differenz zwischen dem Erlös (oder den Kosten) aus den Glattstellungstransaktionen und der ursprünglichen Transaktion im Nettogewinn/-verlust aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Einschusszahlungen werden bei Abschluss von Terminkontrakten an die jeweiligen Broker geleistet und als Bareinschüsse ausgewiesen. Bareinschüsse werden in der Bilanz unter „Forderungen gegenüber Brokern“ ausgewiesen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

c. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

(vii) Barmittel und Barmitteläquivalente

Barmittel umfassen den Kassenbestand und Sichteinlagen. Barmitteläquivalente sind kurzfristige, äußerst liquide Anlagen, die jederzeit in bekannte Barbeträge umgewandelt werden können, einem unwesentlichen Wertänderungsrisiko unterliegen und nicht zu Anlagezwecken, sondern für kurzfristige Zahlungsverpflichtungen gehalten werden.

(viii) Sicherheiten

Sicherheiten, bei denen es sich nicht um Barmittel handelt, werden, wenn die Partei, der die Sicherheiten gestellt werden, das vertragliche oder gewohnheitsmäßige Recht hat, die Sicherheiten zu verkaufen oder weiterzuverpfänden, vom Fonds in seiner Bilanz getrennt von den sonstigen Vermögenswerten bewertet und als verpfändete Sicherheit ausgewiesen. Wenn die Partei, der die Sicherheit gestellt wird, nicht berechtigt ist, die Sicherheit zu verkaufen oder weiterzuverpfänden, wird die gestellte Sicherheit in den Anmerkungen zum Abschluss offengelegt.

Am 31. März 2026 beliefen sich die vom ICAV an BNP Paribas zu zahlenden Barsicherheiten auf 4.790.000 USD. Am 31. März 2026 beliefen sich die vom ICAV erhaltenen Barsicherheiten auf null USD.

Vom ICAV zu erhaltende/zuhaltende Barsicherheiten werden in der Bilanz gesondert ausgewiesen und nicht als Bestandteil der Barmittel und Barmitteläquivalente ausgewiesen. Das ICAV kann erhaltene Barsicherheiten vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt dargelegten Bedingungen investieren.

(ix) Bareinschüsse

Ein ICAV kauft oder verkauft einen Future und muss lediglich Ersteinschüsse und Nachschusszahlungen einzahlen, wie dies in den einschlägigen Vorschriften und den Regeln des Kontraktmarktes vorgeschrieben ist. Die vom Fonds erhaltenen Sicherheiten werden täglich zu Marktpreisen bewertet, und es werden tägliche Schwankungsmargen verwendet.

d. Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen und Verbindlichkeiten werden mit ihren zu erhaltenden oder zu zahlenden Beträgen angesetzt und anschließend zu den fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet.

e. Fremdwährungsumrechnung

(i) Funktions- und Darstellungswährung

Die Funktionswährung jedes Fonds wird durch die Währung des primären Wirtschaftsumfelds, in dem er tätig ist, bestimmt. Die Funktionswährung des ICAV und seiner Fonds ist der US-Dollar (USD). Das ICAV hat den US-Dollar als seine Darstellungswährung übernommen. In Fremdwährungen abgewickelte Transaktionen werden mit dem am Transaktionsdatum gültigen Wechselkurs in die Funktionswährung umgerechnet.

(ii) Transaktionen und Salden

Auf andere Währungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den am Jahresende geltenden Wechselkursen in die Funktionswährung umgerechnet. Wertpapiere und andere Vermögenswerte, die in einer anderen Währung als die Funktionswährung bepreist sind oder auf sie lauten, werden zu den am Tag der Ermittlung des NIW geltenden aktuellen Kassakursen umgerechnet.

Fremdwährungstransaktionen werden mittels des am Transaktionsdatum vorherrschenden Wechselkurses in die Funktionswährung umgerechnet. Wechselkursgewinne und -verluste, die sich aus der Abwicklung solcher Transaktionen und der Umrechnung von auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zu den Wechselkursen am Jahresende ergeben, werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

Bei der Erstellung der Bilanz des ICAV wurden alle Transaktionen in USD umgerechnet. Fonds, die nicht in der Darstellungswährung des ICAV erfasst sind, werden zu den am Bilanzstichtag vorherrschenden Wechselkursen in USD umgerechnet. Für die Zwecke der Erstellung der Gesamtergebnisrechnung des ICAV und der Aufstellung der Veränderungen des den Anteilsinhabern zuzurechnenden Nettovermögens aus den Büchern der einzelnen Fonds werden durchschnittliche Wechselkurse für den Berichtszeitraum verwendet.

Die sich daraus ergebende fiktive Wechselkursberichtigung bei der erneuten Umrechnung des Nettovermögens zu Beginn des Berichtszeitraums ist in der Aufstellung der Veränderungen des den Anteilsinhabern zuzurechnenden Nettovermögens enthalten. Die Umrechnungsmethode hat keine Auswirkungen auf den Wert des den einzelnen Fonds zugeordneten Nettovermögens.

f. Anteilsklassen und Zeichneranteile

Jeder Fonds kann mehrere Anteilsklassen ausgeben. Zum 31. März 2026 waren für den Schroder Global Equity Active UCITS ETF und den Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF thesaurierende Anteile in USD im Umlauf und für den Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF waren thesaurierende Anteile in USD, abgesicherte thesaurierende Anteile in CHF, abgesicherte thesaurierende Anteile in EUR und abgesicherte thesaurierende Anteile in GBP im Umlauf. Der NIW je Anteil, zu dem Anteile gezeichnet oder zurückgegeben werden, wird unter Bezugnahme auf den NIW je Anteil zum Geschäftsschluss am jeweiligen Handelstag in Übereinstimmung mit jeder Ergänzung zum Verkaufsprospekt berechnet.

Anteile jedes Fonds können nach Wahl der Anteilsinhaber zurückgegeben werden und werden in der Bilanz als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Sie werden zu dem Rückgabebetrag ausgewiesen, der am Ende des Berichtszeitraums zahlbar wäre, wenn der Anteilsinhaber sein Recht zur Rückgabe von Anteilen an den Fonds ausüben würde.

Das ICAV hat zwei Zeichneranteile im Wert von jeweils 2 EUR ausgegeben. Die Zeichneranteile nehmen nicht am Vermögen eines Fonds teil. Jeder Anteil berechtigt den Anteilsinhaber, sich anteilsmäßig zu gleichen Teilen an den Dividenden und dem Nettovermögen eines Fonds zu beteiligen, die der jeweiligen Klasse zugeordnet sind, für die sie ausgegeben werden, außer im Falle von Dividenden, die vor ihrer Anteilseignerschaft geltend gemacht wurden. Der Anspruch der Zeichneranteile ist auf den gezeichneten Betrag und die aufgelaufenen Zinsen beschränkt.

g. Dividenden- und Zinserträge

Dividendenerträge werden bei der Erklärung der Dividenden erfasst. Dividendenerträge werden vor Abzug von nicht erstattungsfähigen Quellensteuern ausgewiesen, die in der Gesamtergebnisrechnung separat ausgewiesen werden. Bankzinserträge werden periodengerecht verbucht. Zinserträge, einschließlich Zinserträge auf Schuldtitel, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte klassifiziert sind, werden in der Gesamtergebnisrechnung unter Anwendung der Effektivzinsmethode erfasst und separat im Betriebsergebnis ausgewiesen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

h. Betriebskosten

Alle Aufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung periodengerecht verbucht.

i. Besteuerung

Das ICAV erfüllt nach geltendem Recht und der Praxis die Voraussetzungen einer Investmentgesellschaft im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in der jeweils gültigen Fassung. Auf dieser Grundlage unterliegt es nicht der irischen Einkommen- oder Kapitalertragssteuer. Bei Eintritt eines „Steuertatbestands“ können jedoch irische Steuern anfallen. Zu den Steuertatbeständen zählen unter anderem Ausschüttungen an Anteilsinhaber, Einlösungen, Rückgaben, Annullierungen oder Übertragungen von Anteilen sowie der Besitz von Anteilen am Ende jedes Achtjahreszeitraums, der mit dem Erwerb dieser Anteile beginnt.

Für das ICAV fallen keine irischen Steuern in Bezug auf Steuertatbestände an in Bezug auf:

- a) einen Anteilsinhaber, der zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses für Steuerzwecke weder in Irland ansässig ist noch seinen gewöhnlichen Wohnsitz in Irland hat, sofern dem ICAV entsprechende gültige Erklärungen gemäß den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act von 1997 in der jeweils gültigen Fassung vorliegen; und
- b) bestimmte in Irland ansässige steuerbefreite Anteilsinhaber, die dem ICAV die erforderlichen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen vorgelegt haben.

Auf Anlagen des ICAV erhaltene Dividenden und Zinsen können in dem Land, in dem die Anlageerträge erzielt werden, Quellensteuern unterliegen. Diese Steuern können dem ICAV oder seinen Anteilsinhabern möglicherweise nicht rückerstattet werden. Der in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesene Steuerbetrag bezieht sich auf die Quellensteuer auf Zins- und Dividenderträge.

j. Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden saldiert und der Nettobetrag wird in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein einklagbares Recht zur Saldierung der erfassten Beträge oder die Absicht besteht, den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen, oder die Verbindlichkeit gleichzeitig zu realisieren und zu begleichen.

k. Ausschüttungspolitik

Jeder Fonds kann ausschüttende oder thesaurierende Anteile ausgeben. Es ist nicht vorgesehen, Dividenden für die thesaurierenden Anteile auszuschütten. Die Erträge und sonstigen Gewinne werden thesauriert und in Bezug auf diese Anteile reinvestiert.

Die Dividenden werden aus dem Nettoertrag sowie aus realisierten und nicht realisierten Gewinnen abzüglich realisierter und nicht realisierter Verluste, die den ausschüttenden Anteilen zuzurechnen sind, ausgeschüttet. Die Zahlung erfolgt an alle Anteilsinhaber, die zum jeweiligen Stichtag im betreffenden Monat Anteile hielten.

Vorgeschlagene Ausschüttungen an Inhaber rückgebarter Anteile werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst, wenn sie entsprechend genehmigt sind.

l. Operatives Segment

Ein operatives Segment ist ein Bestandteil des ICAV, das Geschäftsaktivitäten betreibt, aus denen es Erträge und Aufwendungen erwirtschaften kann, einschließlich Einnahmen und Aufwendungen, die sich auf Transaktionen mit anderen Bestandteilen des ICAV beziehen, deren Betriebsergebnisse regelmäßig vom Chief Operating Decision Maker („CODM“) überprüft werden, um Entscheidungen über die dem Segment zugeordneten Ressourcen zu treffen und seine Performance zu beurteilen, und für die diskrete Finanzinformationen verfügbar sind. Der CODM wurde als Anlageverwalter identifiziert.

Jeder Fonds ist als ein operatives Segment im Sinne von IFRS 8 tätig, das im Einklang mit seinem Anlageziel investiert. Informationen zu den Umsatzerlösen der einzelnen Segmente finden Sie in Anmerkung 13.

m. Neue Standards und Änderungen bestehender Standards

(i) Herausgegebene und in Kraft getretene Standards, Änderungen und Auslegungen

Die Annahme der folgenden Änderung hatte keine wesentlichen Auswirkungen auf den Abschluss des ICAV. Es gibt keine weiteren Standards, Änderungen von Standards oder Auslegungen, die für den Berichtszeitraum ab 8. August 2025 wirksam sind und die wesentlichen Auswirkungen auf den Abschluss des ICAV haben:

- Änderungen an IAS 21 Auswirkungen von Wechselkursänderungen – mangelnde Austauschbarkeit, wirksam für Jahreszeiträume ab oder nach dem 1. Januar 2025.

(ii) Herausgegebene, aber noch nicht in Kraft getretene und nicht vorzeitig übernommene neue Standards, Änderungen und Auslegungen

Das ICAV hat bei der Erstellung dieses Abschlusses keine der neuen oder geänderten Rechnungslegungsstandards vorzeitig übernommen. Das ICAV beurteilt derzeit die Auswirkungen von IFRS 18 auf seinen Abschluss. Andere neue Standards und Änderungen werden voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf den Abschluss des ICAV haben.

- Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten – Änderungen an IFRS 9 Finanzinstrumente und IFRS 7 Finanzinstrumente: Offenlegungen, wirksam für Jahreszeiträume ab oder nach dem 1. Januar 2026.
- Jährliche Verbesserungen an den IFRS-Rechnungslegungsstandards – Band 11, wirksam für Jahreszeiträume ab oder nach dem 1. Januar 2026.
- Verträge mit Bezug auf naturabhängige Elektrizität – Änderungen an IFRS 9 Finanzinstrumente und IFRS 7 Finanzinstrumente: Offenlegungen, wirksam für Jahreszeiträume ab oder nach dem 1. Januar 2026.
- IFRS 18 Darstellung und Angaben im Abschluss, wirksam für Jahreszeiträume ab oder nach dem 1. Januar 2027.
- IFRS 19 Tochtergesellschaften ohne öffentliche Verantwortung: Offenlegungen, wirksam für Jahreszeiträume ab oder nach dem 1. Januar 2027.
- Änderungen an IAS 21 Auswirkungen von Wechselkursänderungen, wirksam für Jahreszeiträume ab oder nach dem 1. Januar 2027.
- Änderungen an IAS 28 Anteile an assoziierten Unternehmen und Joint Ventures, wirksam für Jahreszeiträume ab oder nach dem 1. Januar 2027.
- IFRS 20 Regulatorische Vermögenswerte und regulatorische Verbindlichkeiten, wirksam für Jahreszeiträume ab oder nach dem 1. Januar 2029.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken

Die ICAVs sind durch ihre betrieblichen Tätigkeiten verschiedenen Arten von Risiken ausgesetzt, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, in die sie investieren, verbunden sind. Die wichtigsten finanziellen Risiken, denen das ICAV ausgesetzt ist, sind das Marktrisiko, das Kreditrisiko und das Liquiditätsrisiko. Das Marktrisiko umfasst das Preisrisiko, das Währungsrisiko und das Zinsrisiko.

Art und Umfang der zum Datum der Bilanz ausstehenden Finanzinstrumente sowie die vom ICAV angewandten Risikomanagementgrundsätze werden nachstehend erläutert.

a. Marktrisiko

Das Marktpreisrisiko entsteht aus der Ungewissheit über zukünftige Preisbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Es stellt den potenziellen Verlust dar, den die Fonds durch das Halten von Marktpositionen bei Kursschwankungen erleiden könnten. Der Wert der Anlagen ist nicht festgelegt und kann sowohl fallen als auch steigen. Dies kann auf einen bestimmten Faktor zurückzuführen sein, der den Wert einer einzelnen Anlage beeinflusst, oder auf allgemeine Marktfaktoren.

Das Marktrisiko entsteht hauptsächlich aus der Ungewissheit über die zukünftigen Preise der gehaltenen Finanzinstrumente. Es stellt den potenziellen Verlust dar, den die Fonds durch das Halten von Marktpositionen infolge von Preisschwankungen erleiden könnten, und besteht aus drei Hauptkomponenten: (i) Preisrisiko, (ii) Währungsrisiko und (iii) Zinsrisiko. Informationen zum Marktrisiko werden für jeden Fonds auf Einzelbasis dargestellt.

(i). Preisrisiko

Das Preisrisiko entsteht hauptsächlich aus der Ungewissheit über die zukünftigen Preise der gehaltenen Finanzinstrumente. Es stellt den potenziellen Verlust dar, den die Fonds durch das Halten von Marktpositionen bei Kursschwankungen erleiden können. Das Marktpreisrisiko des Fonds wird durch die Diversifizierung des Anlageportfolios gesteuert, soweit dies gemäß den Anlagezielen und der Anlagepolitik des jeweiligen Fonds zulässig und in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes ausgewiesen ist.

Wenn der beizulegende Zeitwert der Marktpreise einer Anlage zum 31. März 2026 um 10 % für Aktien und um 5 % für Anleihen gestiegen/gefallen wäre und alle anderen Variablen konstant geblieben wären, hätte sich das den Anteilsinhabern zuzurechnende Nettovermögen wie in der nachstehenden Tabelle dargelegt erhöht/verringert:

Fondsname	31. März 2026 USD
Schroder Global Equity Active UCITS ETF	85.032.108
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF	13.677.758
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF	68.997.890

(ii). Währungsrisiko

Das Fremdwährungsrisiko ist das Risiko, dass der Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Wechselkursveränderungen schwankt.

Die Fonds können in Wertpapiere investieren, die auf andere Währungen als ihre Berichtswährung lauten. Folglich sind die Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass sich der Wechselkurs ihrer Berichtswährung gegenüber anderen Währungen in einer Weise ändern kann, die sich negativ auf den Wert des Anteils der Vermögenswerte der Fonds auswirkt, der auf andere Währungen als ihre eigene Währung lautet.

Die nachstehende Tabelle zeigt das Nettowährungsrisiko zum 31. März 2026:

Fondsname Währung	31. März 2026 USD
Schroder Global Equity Active UCITS ETF	
AUD	5.674.145
CAD	26.904.542
CHF	15.585.815
DKK	2.127.741
EUR	84.431.030
GBP	28.038.216
HKD	3.642.839
JPY	52.042.838
NOK	449.766
SEK	1.984.039
SGD	8.245.050
Summe	229.126.021

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii). Währungsrisiko (Fortsetzung)

Fondsname Währung	31. März 2026 USD
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF	
AUD	274.802
CAD	3.258.725
CHF	2.540.330
CNY	640.108
DKK	253.226
EUR	10.478.847
GBP	3.287.032
HKD	1.694.588
JPY	7.361.232
KRW	133.828
NOK	156.747
SGD	1.224.310
Summe	31.303.775
Fondsname Währung	31. März 2026 USD
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF	
CAD	139.063
CHF	682.281
EUR	(312.256)
GBP	41.698.023
Summe	42.207.111

Wenn der Wechselkurs am 31. März 2026 gegenüber allen Währungen um 5 % gestiegen/gesunken wäre und alle anderen Variablen konstant geblieben wären, hätte sich das den Anteilseignern zuzurechnende Nettovermögen wie in der folgenden Tabelle dargelegt erhöht/verringert:

Fondsname	31. März 2026 USD
Schroder Global Equity Active UCITS ETF	11.456.301
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF	1.565.189
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF	2.110.356

(iii). Zinsrisiko

Wertpapiere mit längeren Laufzeiten können empfindlicher auf Zinssatzänderungen reagieren. Da die zulässigen Anlagen des Fonds den Handel mit verzinslichen Wertpapieren mit sich bringen, besteht ein Zinsrisiko. Emittenten können Anlagen bei sinkenden Zinsen vorzeitig zurückkaufen oder zurückgeben, wodurch der Fonds gezwungen ist, diese zu niedrigeren Renditen zu reinvestieren und möglicherweise Gewinne aus steigenden Werten zu begrenzen. Die Renditeprofile der Anlageportfolios des ICAV werden regelmäßig im Rahmen der Anlageziele und der Anlagepolitik überwacht, wie im Verkaufsprospekt des ICAV dargelegt. Bei ungünstigen Marktbedingungen erzielen die Anlagen eines Fonds möglicherweise keine oder negative Renditen, was sich auf die Rendite eines Fonds auswirken und zu negativen Anlageerträgen führen kann. Zinserträge der Fonds aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten basieren auf Marktsätzen.

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über das Zinsrisiko der Fonds zum 31. März 2026. Sie umfasst alle finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds:

Fondsname	Festverzinslich USD	Variabel verzinslich USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Schroder Global Equity Active UCITS ETF	–	3.855.727	851.215.821	855.071.548
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF	13.814.132	3.641.520	124.622.713	142.078.365

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über das Zinsrisiko des Fonds zum 31. März 2026. Sie umfasst alle finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, kategorisiert nach dem vertraglich vereinbarten Neubewertungs- oder Fälligkeitsdatum, je nachdem, welcher Termin früher liegt:

Fondsname	Festverzinslich			Variabel verzinslich			Unverzinslich USD	Summe USD
	Weniger als 1 Jahr USD	1-3 Jahre USD	Mehr als 3 Jahre USD	Weniger als 1 Jahr USD	1-3 Jahre USD	Mehr als 3 Jahre USD		
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF	6.563.998	184.840.937	872.734.134	35.544.024	39.539.999	276.278.726	(30.476.121)	1.385.025.697

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

a. Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii). Zinsrisiko (Fortsetzung)

Im Folgenden werden die geschätzten Auswirkungen auf das den Anteilseignern zuzurechnende Nettovermögen der Fonds dargelegt, falls die Zinssätze in Bezug auf alle fest und variabel verzinslichen Vermögenswerte um 1 % steigen oder sinken würden, wobei alle anderen Variablen konstant geblieben wären. Das den Anteilseignern zuzurechnende Nettovermögen wäre um die nachstehend angegebenen Beträge gefallen bzw. gestiegen:

Fondsname	31. März 2026 USD
Schroder Global Equity Active UCITS ETF	38.557
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF	174.557
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF	14.155.018

b. Kreditrisiko

Das Kreditrisiko entsteht sowohl durch das Kreditrisiko des Kontrahenten als auch durch das Kreditrisiko des Emittenten. Es besteht ein Verlustrisiko, wenn der Kontrahent seinen finanziellen oder sonstigen Verpflichtungen gegenüber den Fonds nicht nachkommt, beispielsweise die Möglichkeit, dass der Kontrahent seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt oder Tilgungs- und Zinszahlungen nicht rechtzeitig leistet.

Ein Kreditrisiko entsteht auch aus der Ungewissheit bezüglich der endgültigen Rückzahlung von Kapital und Zinsen oder anderen Anlagen in Schuldinstrumenten durch die Emittenten dieser Wertpapiere. Obwohl die Fonds in hochwertige Kreditinstrumente investieren können, kann nicht zugesichert werden, dass die Institute oder Wertpapiere, in die die Fonds investieren, keinen Kreditschwierigkeiten ausgesetzt sind, die zum Verlust eines Teils oder aller in solche Institutionen, Wertpapiere oder sonstige Instrumente investierten Beträge führen.

Durch die Anlagen der Fonds des ICAV in Anleihen sind sie dem Ausfallrisiko des Anleiheemittenten in Bezug auf Zins- oder Tilgungszahlungen ausgesetzt. Das maximale Kreditrisiko vor etwaigen Bonitätsverbesserungen zum 31. März 2026 entspricht dem Buchwert dieser Vermögenswerte, wie in der Bilanz ausgewiesen.

Diese Risiken werden vom Anlageverwalter überwacht, um die Einhaltung der Anlagerichtlinien und der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse zu gewährleisten, die in der Satzung und im Verkaufsprospekt dargelegt sind, um das Risiko eines übermäßigen Engagements gegenüber einem bestimmten Emittententyp zu mindern.

Das ICAV ist dem Kreditrisiko der Kontrahenten, mit denen der Anlageverwalter im Namen des ICAV handelt, oder der Broker und Händler und Börsen ausgesetzt. Der Anlageverwalter handelt mit Händlern, die eine solide finanzielle Lage haben, und überwacht kontinuierlich die Finanzlage dieser Kontrahenten. Um das Risiko zu minimieren, dass ein Kontrahent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt, verlangt das ICAV, dass Sicherheiten gehalten werden, die den Wert seiner im Rahmen der Vereinbarung getauschten Vermögenswerte übersteigen.

Die Verwahrstelle ist J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin. Die Wertpapiere werden von der Verwahrstelle in getrennten Konten gehalten. Im Falle einer Insolvenz oder eines Konkurses der Verwahrstelle wird der Fonds in Bezug auf die Barbestände des Fonds als allgemeiner Gläubiger seiner Verwahrstelle behandelt. Die Fonds sind dem Kreditrisiko der Verwahrstelle ausgesetzt. Die Verwahrstelle verfügt per 31. März 2026 über ein langfristiges Kreditrating von Moody's von Aa1.

Informationen zum Kreditrisiko werden für jeden Fonds auf Einzelbasis dargestellt.

Zum 31. März 2026 ist das Bonitätsprofil von Moody's der von den folgenden Fonds gehaltenen Anleihen in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Fondsname	Investment Grade %	% unter Investment Grade	Ohne Rating %	Summe %
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF	100,00	–	–	100,00
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF	98,97	1,03	–	100,00

Die Fonds des ICAV, mit Ausnahme des Schroder Global Equity Active UCITS ETF, sind einem Kontrahentenrisiko ausgesetzt, das aus Transaktionen mit Parteien entsteht, mit denen sie handeln, und können das Risiko eines Zahlungsausfalls tragen. Zum 31. März 2026 waren die Fonds des ICAV in Bezug auf derivative Finanzinstrumente den in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Kontrahenten ausgesetzt.

Derivative Verbindlichkeiten	Zugehörige Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert sind					
	Bruttobeträge der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz saldiert sind USD	Nettobeträge der finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz dargestellt sind USD	Finanzinstrumente USD	Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF						
UBS	(70.105)	–	(70.105)	–	–	(70.105)
Summe	(70.105)	–	(70.105)	–	–	(70.105)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

b. Kreditrisiko (Fortsetzung)

Derivative Vermögenswerte		Zugehörige Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert sind				
Kontrahent	Bruttobeträge der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte	Bruttobeträge der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten, die in der Bilanz saldiert sind	Nettobeträge der finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz dargestellt sind	Finanzinstrumente	Barsicherheiten	Nettobetrag
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF						
Barclays	434.537	–	434.537	(32.990)	–	401.547
BNP Paribas	3.570.925	–	3.570.925	(10.249)	(3.560.676)	–
HSBC	105.990	–	105.990	(57.625)	–	48.365
J.P. Morgan	3.176	–	3.176	(3.176)	–	–
RBC	42	–	42	–	–	42
Summe	4.114.670	–	4.114.670	(104.040)	(3.560.676)	449.954

Derivative Verbindlichkeiten		Zugehörige Beträge, die nicht in der Bilanz saldiert sind				
Kontrahent	Bruttobeträge der ausgewiesenen finanziellen Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz saldiert sind	Nettobeträge der finanziellen Vermögenswerte, die in der Bilanz dargestellt sind	Finanzinstrumente	Barsicherheiten	Nettobetrag
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF						
Barclays	(32.990)	–	(32.990)	32.990	–	–
BNP Paribas	(10.249)	–	(10.249)	10.249	–	–
HSBC	(57.625)	–	(57.625)	57.625	–	–
J.P. Morgan	(579.591)	–	(579.591)	3.176	–	(576.415)
Summe	(680.455)	–	(680.455)	104.040	–	(576.415)

Zu Offenlegungszwecken ist der Betrag der Barsicherheiten in der Tabelle auf den niedrigeren Wert aus dem Netto-Derivate-Risiko und den zu zahlenden Barsicherheiten begrenzt. Infolgedessen kann er von den in der Bilanz ausgewiesenen zu zahlenden Barsicherheiten insgesamt abweichen.

Zum 31. März 2026 verfügten die folgenden Kontrahenten von derivativen Finanzinstrumenten über die nachfolgend aufgeführten Kreditratings von Moody's:

Kontrahent	31. März 2026
Barclays	Baa1
BNP Paribas	A1
HSBC	Aa3
J.P. Morgan	Aa1
RBC	Aa1
UBS	Aa2

c. Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist definiert als das Risiko, dass der Fonds möglicherweise nicht in der Lage ist, seine Verpflichtungen rechtzeitig oder zu einem angemessenen Preis zu erfüllen.

Das Kapital des ICAV wird durch das den Anteilseignern zuzurechnende Nettovermögen repräsentiert. Das Ziel des Anlageverwalters bei der Verwaltung des Kapitals des ICAV besteht darin, die Fähigkeit des ICAV zur Unternehmensfortführung zu sichern, um Renditen für Anteilseigner und Vorteile für andere Stakeholder zu bieten, und eine starke Kapitalbasis zu erhalten, um die Entwicklung der Anlageaktivitäten des ICAV zu unterstützen.

Die Mehrheit der von den Fonds des ICAV gehaltenen Anlagen kann in der Regel umgehend zu einem angemessenen Preis verkauft werden und kann daher als relativ liquide bezeichnet werden. Manchmal mangelt es möglicherweise einfach nur an Käufern. Wenn ein Fonds Probleme beim Verkauf einer Anlage hat, kann er an Wert verlieren oder zusätzliche Kosten verursachen.

Rückgaben oder Entnahmen aus dem Fonds könnten erfordern, dass der Fonds seine Positionen schneller als eigentlich wünschenswert liquidieren muss, was sich negativ auf den Nettoinventarwert dieses Fonds auswirken könnte. Der Fonds kann zwar Rückgaben oder Entnahmen in der im Verkaufsprospekt beschriebenen Weise aussetzen, um dieses Risiko zu minimieren, dies tut er jedoch möglicherweise nicht immer, und die Verwendung dieser Bestimmung würde solche Wert- oder Liquiditätsrisiken auch nicht ausschließen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

3. Finanzinstrumente und damit verbundene Risiken (Fortsetzung)

c. Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Im Einklang mit der Politik des ICAV überwacht und überprüft der Anlageverwalter täglich die Liquiditätsposition des Fonds. Die finanziellen Verbindlichkeiten des Fonds, einschließlich des den Anteilsinhabern zuzurechnenden Nettovermögens, haben alle eine vertragliche Fälligkeit innerhalb von 90 Tagen.

d. Gesamtrisiko

Commitment-Ansatz

Das Gesamtrisiko des Fonds wird anhand des Commitment-Ansatzes berechnet. Während des Berichtszeitraums zum 31. März 2026 nutzten die Fonds des ICAV keinerlei Hebelung, sei es durch Leihen von Barmitteln oder Wertpapieren, durch Hebelung in Derivatpositionen oder auf andere Weise.

Im Rahmen des Commitment-Ansatzes ist das Gesamtrisiko definiert als der zugrunde liegende Marktwert von Derivaten nach Saldierung und Absicherung, wie gemäß den Vorschriften zulässig, wobei der Nettoinventarwert der Fonds nicht überschritten wird. Dieser Ansatz wird in der Regel für Fonds verwendet, die nur in geringem Umfang Derivate einsetzen, oder für Fonds, deren Derivateinsatz auf höchstens 100 % des NIW beschränkt ist.

4. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts

Gemäß IFRS 13 ist jeder Fonds verpflichtet, die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert anhand einer Hierarchie zu klassifizieren, die die Bedeutung der Eingabedaten widerspiegelt, die bei der Durchführung der Bewertungen verwendet werden. Informationen zur Bemessung des beizulegenden Zeitwerts werden für jeden Fonds auf Einzelbasis dargestellt. Die Zeitwerthierarchie umfasst die folgenden Stufen:

- Stufe 1 – Notierte Preise (unbereinigt) auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten;
- Stufe 2 – Andere Inputs als die in Stufe 1 enthaltenen notierten Preise, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. von Preisen abgeleitet) beobachtbar sind; und
- Stufe 3 – Inputs für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (d. h. nicht beobachtbare Inputs).

Level 2 umfasst Instrumente, die anhand von notierten Marktpreisen an aktiven Märkten für ähnliche Instrumente, notierten Preisen für identische oder ähnliche Instrumente an Märkten, die als weniger aktiv angesehen werden, oder Broker-Quotierungen oder anderen Bewertungstechniken bewertet werden, bei denen alle wesentlichen Inputs direkt oder indirekt anhand von Marktdaten beobachtbar sind.

Die Modelle verwenden soweit möglich beobachtbare Daten. Bereiche wie Kreditrisiko (sowohl das eigene als auch das der Kontrahenten), Volatilitäten und Korrelationen erfordern jedoch Schätzungen seitens des Managements. Änderungen der Annahmen über diese Faktoren könnten sich auf den ausgewiesenen beizulegenden Zeitwert der Finanzinstrumente auswirken. Die Sensitivität gegenüber nicht beobachtbaren Inputs basiert auf der Erwartung des Managements hinsichtlich vernünftigerweise möglicher Verschiebungen dieser Inputs unter Berücksichtigung der historischen Volatilität und Schätzungen zukünftiger Marktbewegungen.

Die Entscheidung, ob die Inputfaktoren beobachtbar sind, basiert auf der Beurteilung der verfügbaren Marktdaten durch die Fonds. Beobachtbare Daten sind nach Ansicht der Fonds, dass Marktdaten leicht verfügbar sind, regelmäßig verbreitet oder aktualisiert werden, zuverlässig und überprüfbar sind, nicht intern ermittelt werden und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die am relevanten Markt aktiv sind.

Die folgende Tabelle analysiert innerhalb der Zeitwerthierarchie die zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds (nach Stufe) zum 31. März 2026:

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte zum 31. März 2026				
Schroder Global Equity Active UCITS ETF				
Übertragbare Wertpapiere	850.321.078	–	–	850.321.078
Summe	850.321.078	–	–	850.321.078
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte zum 31. März 2026				
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF				
Übertragbare Wertpapiere	136.777.576	–	–	136.777.576
Summe	136.777.576	–	–	136.777.576
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten zum 31. März 2026				
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF				
Derivative Finanzinstrumente	(70.105)	–	–	(70.105)
Summe	(70.105)	–	–	(70.105)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

4. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte zum 31. März 2026				
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF				
Übertragbare Wertpapiere	509.160.944	870.796.850	–	1.379.957.794
Derivative Finanzinstrumente	–	4.114.670	–	4.114.670
Summe	509.160.944	874.911.520	–	1.384.072.464
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten zum 31. März 2026				
Derivative Finanzinstrumente	–	(680.455)	–	(680.455)
Summe	–	(680.455)	–	(680.455)

Zu den in Stufe 2 klassifizierten Finanzinstrumenten gehören fest und variabel verzinsliche Kuponwertpapiere von Unternehmen und Devisenterminkontrakte. Fest und variabel verzinsliche Kuponwertpapiere von Unternehmen werden unter Verwendung von notierten Marktpreisen, Händlernoteierungen oder alternativen Kursquellen bewertet, die durch beobachtbare Marktdaten gestützt werden, einschließlich vergleichbarer Marktpreise, Renditekurven, Zinssätze, Kreditspreads und Fälligkeitsprofile. Devisenterminkontrakte werden anhand beobachtbarer Devisenterminkurse bewertet, die für die verbleibende Laufzeit der Kontrakte gelten. Während des Berichtszeitraums gab es keine Änderungen bei den Bewertungstechniken.

5. Barmittel und Barmitteläquivalente

Barguthaben zum Ende des Berichtszeitraums werden bei der Verwahrstelle gehalten. Die Verwahrstelle (J.P. Morgan SE) hat ein langfristiges Kreditrating von Moody's von Aa1.

6. Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Personen und Unternehmen

Parteien gelten als nahestehend, wenn eine Partei die andere Partei kontrollieren oder bei finanziellen oder operativen Entscheidungen erheblichen Einfluss auf die andere Partei ausüben kann.

Die geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder des ICAV, die Angestellte der Schroders-Gruppe sind, erhalten keine Vergütung vom ICAV für ihre Dienste. Das unabhängige, nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglied hat Anspruch auf eine Gebühr für seine Dienste. Die dem ICAV im Berichtszeitraum bis zum 31. März 2026 entstandenen Vergütungen für die Mitglieder des Verwaltungsrats beliefen sich auf 6.996 USD. Die Vergütungen für die Mitglieder des Verwaltungsrats werden in EUR gezahlt und zur Darstellung entsprechend der Darstellungswährung des Jahresabschlusses in USD umgerechnet. Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat mit dem ICAV bedeutende Verträge außer seinen Dienstleistungsverträgen.

Der Manager ist aufgrund der im Rahmen des Managementvertrags erbrachten Dienstleistungen eine verbundene Partei. Die während des Berichtszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Beträge belaufen sich auf 1.138.306 USD.

Der Manager gilt aufgrund des erheblichen Einflusses, den er auf die Fonds ausübt, als verbundene Partei.

Zum 31. März 2026 wurden vom Anlageverwalter oder verbundenen Unternehmen des Anlageverwalters keine Anteile gehalten oder verwaltet.

7. Gebühren und Aufwendungen

Das ICAV verwendet für jeden Fonds des ICAV eine feste Gesamtkostenquote („TER“), die zu jedem Bewertungszeitpunkt aufläuft. Die tatsächlichen Aufwendungen für die einzelnen Anteilsklassen der Fonds im Berichtszeitraum sind nachstehend aufgeführt:

Fondsname	31. März 2026
Schroder Global Equity Active UCITS ETF	0,25 %
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF	0,28 %
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF	0,25 %

Für abgesicherte Anteilsklassen werden neben der TER für jede Anteilsklasse der Fonds Transaktionskosten in Höhe von bis zu 0,03 % p. a. anfallen.

Das ICAV ist dafür verantwortlich, alle betrieblichen Aufwendungen gemäß den Bedingungen des Verkaufsprospekts zu bezahlen. Sollten die Kosten und Aufwendungen eines Fonds oder einer Klasse, die mit der TER gedeckt werden sollen, die festgelegte TER überschreiten, begleicht der Manager alle überschüssigen Beträge aus seinem eigenen Vermögen.

Die TER umfasst unter anderem Gebühren und Aufwendungen des Managers, des Anlageverwalters, der Verwahrstelle, der Verwaltungsstelle, der Verwaltungsratsmitglieder, des Sekretärs des ICAV, der Rechtsberater, Wirtschaftsprüfer und anderer Dienstleister sowie Kosten in Verbindung mit der Gründung und Registrierung des ICAV und seiner Fonds.

Abschlussprüfungshonorar

KPMG wird zum unabhängigen Wirtschaftsprüfer der Fonds bestellt. Die Prüfungsgebühren beziehen sich ausschließlich auf die Kosten für die Abschlussprüfung. Es wurden keine weiteren Gebühren an KPMG in Irland als Abschlussprüfer des ICAV gezahlt, da keine anderen Dienstleistungen erbracht wurden.

Die dem ICAV für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026 entstandenen Prüfungsgebühren beliefen sich auf 60.662 USD. Die Differenz zwischen den angefallenen Prüfungsgebühren und dem in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Betrag stellt eine periodengerechte Wertberichtigung während des Berichtszeitraums dar. Die Prüfungsgebühren werden in GBP gezahlt, in der Gesamtergebnisrechnung jedoch in Übereinstimmung mit der Darstellungswährung des Abschlusses in GBP dargestellt.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

8. Grundkapital

Das Grundkapital des ICAV entspricht zu jeder Zeit dem NIW des ICAV. Der Verwaltungsrat ist befugt, bis zu 500 Mrd. EUR Anteile des ICAV ohne Nennwert zum NIW je Anteil zu den von ihm für angemessen erachteten Bedingungen auszugeben. Bei der Ausgabe von Anteilen am ICAV bestehen keine Vorkaufsrechte.

Das ICAV hat bei der Gründung zwei Zeichneranteile zu jeweils 2 EUR ausgegeben. Inhaber der zwei Zeichneranteile ist Euroclear Bank SA. Die Zeichneranteile berechtigen die Anteilsinhaber, die sie halten, zur Teilnahme an allen Versammlungen des ICAV und zur Stimmabgabe bei allen Versammlungen des ICAV, aber sie berechtigen nicht zur Teilnahme an den Dividenden oder dem Nettovermögen eines Fonds oder des ICAV. Das ICAV behält sich das Recht vor, einige oder alle Zeichneranteile zurückgeben zu lassen.

Anteile berechtigen die Inhaber zur Teilnahme an und zur Abstimmung bei Hauptversammlungen des ICAV sowie zur gleichberechtigten Beteiligung (vorbehaltlich etwaiger Unterschiede zwischen Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die für verschiedene Klassen gelten) an den Gewinnen und Vermögenswerten des ICAV zu den im Verkaufsprospekt dargelegten Bedingungen.

Die folgende Tabelle zeigt die Anzahl der zum Berichtsstichtag im Umlauf befindlichen Anteile zusammen mit den Bewegungen während des Berichtszeitraums zum 31. März 2026:

	Saldo zu Beginn des Berichtszeitraums	Während des Berichtszeitraums ausgegeben	Während des Berichtszeitraums zurückgegeben	Saldo am Ende des Berichtszeitraums
Schroder Global Equity Active UCITS ETF¹				
USD thesaurierend	–	84.970.000	–	84.970.000
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF²				
USD thesaurierend	–	15.120.000	–	15.120.000
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF¹				
CHF abgesichert thesaurierend	–	61.843	(5.999)	55.844
EUR abgesichert thesaurierend	–	89.592	(41.987)	47.605
GBP abgesichert thesaurierend	–	3.345.249	(195.744)	3.149.505
USD thesaurierend	–	133.540.462	(144.608)	133.395.854

¹Die Fonds wurden am 24. September 2025 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

²Der Fonds wurde am 13. Januar 2026 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

9. Nettoinventarwert je Anteil

Der NIW je Anteil (der Handels-NIW) wird pro Anteilsklasse berechnet, indem der NIW der Fonds durch die am Bilanzstichtag im Umlauf befindlichen Anteile geteilt wird, wie in der nachstehenden Tabelle angegeben:

	Währung	31. März 2026
Schroder Global Equity Active UCITS ETF¹		
USD thesaurierend		
Nettoinventarwert	USD	855.071.548
Umlaufende Anteile		84.970.000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	10,06
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF²		
USD thesaurierend		
Nettoinventarwert	USD	142.078.365
Umlaufende Anteile		15.120.000
Nettoinventarwert je Anteil	USD	9,40
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF¹		
CHF abgesichert thesaurierend³		
Nettoinventarwert	CHF	549.716
Umlaufende Anteile		55.844
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	9,84
EUR abgesichert thesaurierend³		
Nettoinventarwert	EUR	472.104
Umlaufende Anteile		47.605
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	9,92
GBP abgesichert thesaurierend³		
Nettoinventarwert	GBP	31.473.326
Umlaufende Anteile		3.149.505
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	9,99

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

9. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

	Währung	31. März 2026
Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF¹		
USD thesaurierend		
Nettoinventarwert	USD	1.342.293.754
Umlaufende Anteile		133.395.854
Nettoinventarwert je Anteil	USD	10,06

¹Die Fonds wurden am 24. September 2025 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

²Der Fonds wurde am 13. Januar 2026 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

³Die Anteilsklassen wurden am 6. November 2025 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

10. Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten

	Schroder Global Equity Active UCITS ETF ¹	Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF ²	Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF ¹	Schroder ETFs ICAV
	Berichtszeitraum zum 31. März 2026 USD	Berichtszeitraum zum 31. März 2026 USD	Berichtszeitraum zum 31. März 2026 USD	Berichtszeitraum zum 31. März 2026 USD
Realisierte Nettoverluste aus Wertpapieranlagen	(4.964.699)	(287.086)	(580.557)	(5.832.342)
Realisierte Nettogewinne aus derivativen Finanzinstrumenten	8.707	62.172	65.942	136.821
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Wertpapieranlagen	(14.179.790)	(3.034.176)	(6.207.901)	(23.421.867)
Nettoveränderung der nicht realisierten (Verluste)/ Gewinne aus derivativen Finanzinstrumenten	–	(70.105)	3.434.220	3.364.115
Netto(verluste)/-gewinne aus sonstigen Devisengeschäften	(298.956)	5.389	(649.760)	(943.327)
Summe	(19.434.738)	(3.323.806)	(3.938.056)	(26.696.600)

¹Die Fonds wurden am 24. September 2025 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

²Der Fonds wurde am 13. Januar 2026 aufgelegt, weshalb keine Vergleichsdaten zur Verfügung stehen.

11. Transaktionskosten

Transaktionskosten sind zusätzliche Kosten, die dem Erwerb, der Ausgabe oder der Veräußerung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer finanziellen Verbindlichkeit direkt zuzurechnen sind. Transaktionskosten in Bezug auf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in der Gesamtergebnisrechnung verbucht, sobald sie anfallen. Transaktionskosten in Bezug auf nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden bei der Erstbewertung des finanziellen Vermögenswerts oder der finanziellen Verbindlichkeit berücksichtigt und gegebenenfalls unter Anwendung der Effektivzinsmethode abgeschrieben.

Die folgende Tabelle zeigt die den Fonds des ICAV im Berichtszeitraum zum 31. März 2026 entstandenen Transaktionskosten.

Fondsname	31. März 2026 USD
Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF	46.040
Schroder Global Equity Active UCITS ETF	340.709

Für den Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF sind im Berichtszeitraum zum 31. März 2026 keine Transaktionskosten angefallen.

12. Wechselkurse

Der Abschluss wird in USD erstellt. Die folgenden Wechselkurse, die der Umrechnung der auf andere Währungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 31. März 2026 in USD zugrunde gelegt wurden, sind nachstehend angegeben:

	Zum 31. März 2026
AUD	1,4601
CAD	1,3956
CHF	0,8036
CNY	6,9082
DKK	6,4854

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2026 (Fortsetzung)

12. Wechselkurse (Fortsetzung)

	Zum 31. März 2026
EUR	0,8679
GBP	0,7583
HKD	7,8402
JPY	159,0900
KRW	1.531,6500
NOK	9,7410
SEK	9,5263
SGD	1,2902

13. Operatives Segment

IFRS 8 verlangt die Offenlegung in Bezug auf den Chief Operating Decision Maker („CODM“) und bestimmte Angaben in Bezug auf Erträge aus verschiedenen geografischen Gebieten, die aus Zinsen, Dividenden und Nettogewinnen/(-verlusten) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten bestehen können. Der Verwaltungsrat hat Schroder Investment Management Limited zum Anlageverwalter bestellt. Dementsprechend wurde Schroder Investment Management Limited im Sinne von IFRS 8 als CODM identifiziert.

Die Vermögensallokationsentscheidungen des Anlageverwalters basieren auf dem Anlageziel jedes Fonds. Daher wird die Wertentwicklung jedes Fonds durch Bezugnahme auf den jeweiligen Referenzindex bewertet. Die dem Anlageverwalter zur Verfügung gestellten Segmentinformationen entsprechen den Angaben zum 31. März 2026 in der Gesamtergebnisrechnung, der Bilanz, der Aufstellung der Veränderungen des den Anteilseignern zuzurechnenden Nettovermögens und des Wertpapierbestands der einzelnen Fonds.

Die täglichen Entscheidungen zur Vermögensallokation werden vom CODM für die Fonds getroffen. Alle Erträge des Fonds stammen aus ihren Anlageportfolios. Die Fonds melden ihre Erträge nicht separat nach geografischen Regionen an den CODM. Informationen zum geografischen Engagement der Anlagen sind im Wertpapierbestand der einzelnen Fonds enthalten.

Die Fonds verfügen über keine Vermögenswerte, die als langfristige Vermögenswerte klassifiziert sind. Während des Berichtszeitraums gab es keine Änderungen bei den berichtspflichtigen Segmenten.

14. Effizientes Portfoliomanagement

Der Anlageverwalter kann im Namen von Fonds Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente einsetzen, sofern diese Techniken und Instrumente zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (EPM) eingesetzt werden, einschließlich Risikominderung, Kostensenkung oder Erwirtschaftung zusätzlichen Kapitals oder zusätzlicher Erträge für den Fonds bei einem angemessenen Risikoniveau unter Berücksichtigung des Risikoprofils des Fonds und der allgemeinen Bestimmungen der OGAW-Vorschriften.

Der Anlageverwalter wird sich vergewissern, dass die Techniken und Instrumente, die für ein effizientes Portfoliomanagement eingesetzt werden, wirtschaftlich angemessen sind, da sie kosteneffizient realisiert werden und die mit diesen Instrumenten verbundenen Risiken durch das Risikomanagementverfahren des jeweiligen Fonds angemessen abgedeckt werden. Diese Transaktionen können Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und derivative Finanzinstrumente umfassen, wie im Verkaufsprospekt ausführlicher beschrieben.

Der Schroder Global Equity Active UCITS ETF hielt im Berichtszeitraum zum 31. März 2026 keine Derivate. Der Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF hielt im Berichtszeitraum zum 31. März 2026 Terminkontrakte. Der Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF hielt im Berichtszeitraum zum 31. März 2026 Devisenterminkontrakte.

Im Berichtszeitraum zum 31. März 2026 wurden von den Fonds keine Sicherheiten zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos entgegengenommen. An BNP Paribas verpfändete Barsicherheiten in Bezug auf Anlagen in Derivaten zum 31. März 2026 werden in der Bilanz als zu zahlende Barsicherheiten ausgewiesen.

15. Zusagen und Eventualverbindlichkeiten

Im Berichtszeitraum zum 31. März 2026 gab es keine wesentlichen Zusagen oder Eventualverbindlichkeiten.

16. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 8. August 2025 wurde das ICAV von der Zentralbank von Irland zugelassen und der Manager, der Anlageverwalter, die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle wurden bestellt.

Mit Wirkung zum 24. September 2025 wurden der Schroder Global Equity Active UCITS ETF mit der Anteilsklasse USD thesaurierend und der Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF mit der ETF-Anteilsklasse USD thesaurierend aufgelegt.

Mit Wirkung zum 6. November 2025 wurden im Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF die Anteilsklassen CHF abgesichert thesaurierend, EUR abgesichert thesaurierend und GBP abgesichert thesaurierend aufgelegt.

Mit Wirkung zum 13. Januar 2026 wurde der Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF mit der Anteilsklasse USD thesaurierend aufgelegt.

Am 18. März 2026 wurden ein aktualisierter Verkaufsprospekt und aktualisierte Ergänzungen für das ICAV herausgegeben.

Mit Wirkung zum 18. März 2026 genehmigte die Zentralbank von Irland den Schroder Emerging Markets Equity Active UCITS ETF und den Schroder US Equity Active UCITS ETF. Diese Fonds hatten ihre Geschäftstätigkeit zum 31. März 2026 noch nicht aufgenommen.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse während des Berichtszeitraums.

17. Wesentliche Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 21. April 2026 wurde der Schroder US Equity Active UCITS ETF mit der Anteilsklasse USD thesaurierend aufgelegt.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums.

18. Genehmigung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den Abschluss am 31. Juli 2026 genehmigt.

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Übertragbare Wertpapiere			
Aktien			
Australien			
BHP Group Ltd.	66.512	2.295.469	0,27
Brambles Ltd.	42.929	664.487	0,08
Commonwealth Bank of Australia	4.649	533.974	0,06
Evolution Mining Ltd.	38.915	336.359	0,04
Northern Star Resources Ltd.	23.480	327.418	0,04
Rio Tinto Ltd.	8.076	892.910	0,10
Telstra Group Ltd.	173.821	634.537	0,07
Summe Australien		5.685.154	0,66

Österreich			
OMV AG	7.789	567.188	0,07
Summe Österreich		567.188	0,07

Belgien			
KBC Group NV	5.816	700.275	0,08
Summe Belgien		700.275	0,08

Bermuda			
Axis Capital Holdings Ltd.	4.221	428.051	0,05
Signet Jewelers Ltd.	2.068	175.036	0,02
Summe Bermuda		603.087	0,07

Kanada			
Alamos Gold, Inc. 'A'	18.733	830.773	0,10
B2Gold Corp.	84.506	382.701	0,04
Bank of Montreal	10.871	1.467.747	0,17
Cameco Corp.	8.705	943.637	0,11
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	9.851	772.734	0,09
Celestica, Inc.	2.323	653.213	0,08

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Dollarama, Inc.	9.561	1.169.682	0,14
Enbridge, Inc.	39.823	2.151.877	0,25
Fairfax Financial Holdings Ltd.	208	353.285	0,04
Franco-Nevada Corp.	4.144	1.022.822	0,13
Gildan Activewear, Inc.	13.023	722.935	0,08
Great-West Lifeco, Inc.	11.791	550.452	0,06
Hudbay Minerals, Inc.	21.004	438.427	0,05
Hydro One Ltd.	42.478	1.748.673	0,20
Kinross Gold Corp.	24.673	751.921	0,09
Loblaw Cos. Ltd.	44.774	2.034.729	0,24
Manulife Financial Corp.	23.997	824.003	0,10
Metro, Inc.	8.082	551.213	0,06
National Bank of Canada	7.626	983.667	0,12
Nutrien Ltd.	10.731	807.468	0,09
Royal Bank of Canada	17.706	2.853.159	0,34
Shopify, Inc. 'A'	13.768	1.628.423	0,19
Stantec, Inc.	4.953	426.819	0,05
Sun Life Financial, Inc.	8.304	518.572	0,06
Toronto-Dominion Bank (The)	22.715	2.114.674	0,25
Waste Connections, Inc.	1.190	192.730	0,02
Summe Kanada		26.896.336	3,15

Kaimaninseln			
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	3.469	435.221	0,05
Bilibili, Inc. ADR	17.990	405.854	0,05
Futu Holdings Ltd. ADR	2.520	344.635	0,04
Sea Ltd. ADR	8.734	723.263	0,08
Tencent Holdings Ltd.	9.600	592.638	0,07
Summe Kaimaninseln		2.501.611	0,29

Dänemark			
Danske Bank A/S	16.316	785.686	0,09

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Novo Nordisk A/S 'B'	37.348	1.329.702	0,16
Summe Dänemark		2.115.388	0,25
Finnland			
Konecranes OYJ	26.289	846.308	0,10
Metso OYJ	54.298	922.166	0,11
Nokia OYJ	133.243	1.043.339	0,12
Orion OYJ 'B'	14.844	1.192.097	0,14
Summe Finnland		4.003.910	0,47
Frankreich			
Air Liquide SA	4.227	866.533	0,10
AXA SA	28.075	1.269.336	0,15
BNP Paribas SA	11.849	1.105.710	0,13
Cie de Saint-Gobain SA	3.726	300.774	0,04
Eiffage SA	3.316	501.084	0,06
EssilorLuxottica SA	4.634	1.059.316	0,12
Gaztransport Et Technigaz SA	7.540	1.765.318	0,20
Hermes International SCA	344	637.738	0,07
Legrand SA	2.750	417.298	0,05
L'Oreal SA	2.478	997.447	0,12
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.563	1.367.575	0,16
Nexans SA	2.001	264.908	0,03
Rexel SA	7.922	303.771	0,04
Safran SA	4.318	1.390.071	0,16
Sanofi SA	7.016	668.695	0,08
Schneider Electric SE	8.951	2.362.787	0,28
Societe Generale SA	10.036	714.160	0,08
TotalEnergies SE	26.149	2.437.727	0,28
Vinci SA	7.367	1.089.468	0,13
Summe Frankreich		19.519.716	2,28

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Deutschland			
Allianz SE	5.030	2.082.346	0,23
Commerzbank AG	14.537	515.718	0,06
Deutsche Bank AG, Registered	28.166	815.054	0,10
Deutsche Lufthansa AG	56.366	467.344	0,05
Deutsche Telekom AG, Registered	74.377	2.738.024	0,32
E.ON SE	33.777	737.883	0,09
HOCHTIEF AG	3.841	1.694.120	0,20
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	1.728	1.073.946	0,13
Rheinmetall AG	623	1.036.892	0,12
SAP SE	11.402	1.929.882	0,23
Siemens AG, Registered	9.075	2.150.843	0,25
Siemens Energy AG	16.238	2.661.416	0,31
Summe Deutschland		17.903.468	2,09
Griechenland			
Eurobank SA	59.046	231.856	0,03
National Bank of Greece SA	16.287	248.366	0,03
Summe Griechenland		480.222	0,06
Hongkong			
AIA Group Ltd.	146.200	1.582.239	0,19
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	21.200	1.050.779	0,12
Summe Hongkong		2.633.018	0,31
Irland			
Accenture plc 'A'	6.138	1.217.104	0,14
Allegion plc	1.978	287.384	0,03
Aon plc 'A'	799	257.901	0,03
CRH plc	11.379	1.196.160	0,14
Eaton Corp. plc	5.443	1.946.798	0,23

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Johnson Controls International plc	14.720	1.927.584	0,23
Linde plc	5.895	2.922.506	0,34
Medtronic plc	19.623	1.700.333	0,20
nVent Electric plc	6.842	809.272	0,09
Seagate Technology Holdings plc	3.473	1.360.582	0,16
TE Connectivity plc	11.702	2.445.952	0,29
Summe Irland		16.071.576	1,88

Italien			
Eni SpA	67.503	1.932.757	0,23
Generali	32.909	1.308.542	0,15
Intesa Sanpaolo SpA	168.915	1.004.454	0,12
Italgas SpA	157.693	1.822.390	0,21
Poste Italiane SpA	22.839	529.986	0,06
Prysmian SpA	7.577	862.371	0,10
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	8.421	475.819	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale	168.975	1.920.452	0,22
UniCredit SpA	17.045	1.195.244	0,14
Summe Italien		11.052.015	1,29

Japan			
Advantest Corp.	9.300	1.188.441	0,14
Aisin Corp.	27.100	369.305	0,04
Ajinomoto Co., Inc.	41.800	1.155.287	0,14
Asics Corp.	23.000	600.842	0,07
Astellas Pharma, Inc.	70.900	1.122.616	0,13
Bridgestone Corp.	29.100	597.584	0,07
Daiichi Life Group, Inc.	56.800	507.341	0,06
Ebara Corp.	35.700	954.603	0,11
Fujikura Ltd.	61.800	1.588.798	0,18
Furukawa Electric Co. Ltd.	5.000	904.677	0,11

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	35.200	1.166.253	0,14
Hitachi Ltd.	88.400	2.480.468	0,29
Hoya Corp.	6.400	1.068.075	0,12
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	106.000	1.027.085	0,12
Inpex Corp.	44.700	1.314.392	0,15
ITOCHU Corp.	98.000	1.216.299	0,14
Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	86.900	886.261	0,10
Japan Post Bank Co. Ltd.	53.000	838.692	0,10
KDDI Corp.	98.400	1.684.533	0,20
Keyence Corp.	2.300	793.124	0,09
Kioxia Holdings Corp.	5.300	635.640	0,07
Komatsu Ltd.	39.200	1.481.611	0,18
Kurita Water Industries Ltd.	8.900	409.952	0,05
Mitsubishi Corp.	39.400	1.316.800	0,16
Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT	25.000	679.018	0,08
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	44.200	1.173.277	0,14
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	174.900	2.858.381	0,33
Mitsui & Co. Ltd.	31.300	1.172.397	0,14
Mitsui Kinzoku Co. Ltd.	3.300	581.633	0,07
Mizuho Financial Group, Inc.	43.700	1.672.022	0,20
Nintendo Co. Ltd.	12.700	700.500	0,08
Niterra Co. Ltd.	9.900	449.728	0,05
NTT, Inc.	796.100	786.642	0,09
Obayashi Corp.	24.000	566.623	0,06
Recruit Holdings Co. Ltd.	19.300	791.702	0,09
Resona Holdings, Inc.	38.400	415.765	0,05
SoftBank Group Corp.	28.500	636.857	0,07
Sony Group Corp.	52.900	1.067.045	0,12
Sumitomo Corp.	24.200	879.226	0,10
Sumitomo Electric Industries Ltd.	15.100	795.387	0,10
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	18.700	165.031	0,02

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	7.500	417.452	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	59.700	1.878.548	0,22
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	21.400	659.393	0,08
Sumitomo Pharma Co. Ltd.	11.300	147.421	0,02
T&D Holdings, Inc.	24.400	606.741	0,07
Taisei Corp.	5.600	565.139	0,07
Tokio Marine Holdings, Inc.	22.100	1.015.191	0,12
Tokyo Electron Ltd.	5.100	1.193.494	0,15
Toray Industries, Inc.	77.300	534.720	0,06
Toyo Tire Corp.	13.700	309.497	0,04
Toyota Motor Corp.	122.000	2.424.816	0,28
Toyota Tsusho Corp.	17.800	665.724	0,08
Yokogawa Electric Corp.	16.300	486.059	0,06
Summe Japan		51.604.108	6,05

Liberia			
Royal Caribbean Cruises Ltd.	3.874	1.066.047	0,12
Summe Liberia		1.066.047	0,12

Luxemburg			
Spotify Technology SA	4.141	2.008.012	0,23
Summe Luxemburg		2.008.012	0,23

Niederlande			
ABN AMRO Bank NV CVA	19.382	605.419	0,07
Airbus SE	7.284	1.349.702	0,16
Argenx SE	937	670.223	0,08
ASM International NV	371	272.296	0,03
ASML Holding NV	4.452	5.741.041	0,67
ASR Nederland NV	11.098	756.742	0,09
Ferrari NV	930	309.677	0,04
ING Groep NV	48.585	1.237.429	0,15

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Koninklijke Ahold Delhaize NV	28.509	1.323.449	0,15
Koninklijke KPN NV	275.560	1.524.954	0,18
NN Group NV	8.003	618.364	0,07
NXP Semiconductors NV	2.073	408.091	0,05
Prosus NV	17.964	806.813	0,09
Summe Niederlande		15.624.200	1,83

Norwegen			
Yara International ASA	7.768	449.766	0,05
Summe Norwegen		449.766	0,05

Puerto Rico			
Popular, Inc.	1.545	207.293	0,02
Summe Puerto Rico		207.293	0,02

Singapur			
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	546.500	970.031	0,11
DBS Group Holdings Ltd.	42.200	1.861.163	0,22
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	90.400	1.539.424	0,18
Singapore Exchange Ltd.	39.500	597.636	0,07
Singapore Telecommunications Ltd.	425.900	1.630.776	0,19
United Overseas Bank Ltd.	18.400	522.699	0,06
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	383.400	1.123.321	0,13
Summe Singapur		8.245.050	0,96

Südafrika			
Gold Fields Ltd. ADR	10.115	459.221	0,05
Summe Südafrika		459.221	0,05

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Spanien			
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	13.007	1.570.603	0,18
Aena SME SA	38.160	1.122.062	0,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	80.082	1.683.936	0,20
Banco Santander SA	177.028	1.935.690	0,23
CaixaBank SA	80.995	948.623	0,11
Endesa SA	15.460	642.693	0,08
Iberdrola SA	145.801	3.317.001	0,39
Indra Sistemas SA	13.726	747.105	0,09
Industria de Diseño Textil SA	12.746	723.136	0,08
Repsol SA	27.931	793.289	0,09
Summe Spanien		13.484.138	1,58

Schweden			
Saab AB 'B'	9.652	625.550	0,07
Volvo AB 'B'	42.338	1.357.749	0,16
Summe Schweden		1.983.299	0,23

Schweiz			
ABB Ltd., Registered	27.373	2.154.276	0,25
Amrize Ltd.	3.489	189.050	0,02
Chubb Ltd.	6.816	2.221.539	0,26
Garmin Ltd.	2.761	640.580	0,07
Holcim AG, Registered	7.444	601.412	0,07
Nestle SA, Registered	32.427	3.164.614	0,37
Novartis AG, Registered	29.244	4.398.518	0,52
Roche Holding AG	6.497	2.544.466	0,30
UBS Group AG, Registered	42.717	1.633.618	0,19
Zurich Insurance Group AG	1.288	899.861	0,11
Summe Schweiz		18.447.934	2,16

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	3.589	1.212.903	0,14
Summe Taiwan		1.212.903	0,14

Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca plc	19.123	3.704.451	0,44
Babcock International Group plc	51.379	784.585	0,09
Barclays plc	182.021	934.801	0,11
BP plc	169.096	1.351.970	0,16
GSK plc	60.582	1.648.919	0,19
HSBC Holdings plc (GBP)	211.171	3.401.805	0,41
HSBC Holdings plc (HKD)	26.000	417.183	0,05
IG Group Holdings plc	15.572	294.058	0,03
IMI plc	10.838	361.589	0,04
InterContinental Hotels Group plc	4.847	632.049	0,07
Lloyds Banking Group plc	855.541	1.041.782	0,13
National Grid plc	118.293	1.980.331	0,23
NatWest Group plc	123.069	897.794	0,10
Next plc	1.710	285.818	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	8.197	549.981	0,06
Rio Tinto plc	16.754	1.534.173	0,18
Rolls-Royce Holdings plc	161.306	2.407.925	0,28
Shell plc (GBP)	61.606	2.910.824	0,34
Shell plc (EUR)	27.853	1.317.546	0,15
Standard Chartered plc	35.040	718.523	0,08
Unilever plc	24.870	1.377.107	0,16
United Utilities Group plc	57.266	993.044	0,12
Vodafone Group plc	496.006	741.076	0,09
Summe Vereinigtes Königreich		30.287.334	3,54

USA			
3M Co.	4.665	677.498	0,08

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Abbott Laboratories	18.032	1.851.346	0,22	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	14.561	6.977.632	0,82
AbbVie, Inc.	24.838	5.402.018	0,64	BlackRock, Inc.	1.670	1.606.056	0,19
Adobe, Inc.	3.850	935.858	0,11	Blackstone, Inc.	5.135	590.474	0,07
Advanced Micro Devices, Inc.	17.801	3.621.257	0,42	Booking Holdings, Inc.	425	1.789.386	0,21
Aflac, Inc.	5.267	577.843	0,07	BorgWarner, Inc.	9.283	503.696	0,06
Agilent Technologies, Inc.	2.094	238.674	0,03	Boston Scientific Corp.	23.512	1.475.378	0,17
Alphabet, Inc. 'A'	63.141	18.156.826	2,13	Bristol-Myers Squibb Co.	21.424	1.299.366	0,15
Alphabet, Inc. 'C'	52.873	15.167.149	1,77	Broadcom, Inc.	51.022	15.791.820	1,85
Amazon.com, Inc.	104.247	21.711.523	2,53	Cadence Design Systems, Inc.	3.068	852.505	0,10
American Express Co.	5.519	1.669.387	0,20	Calix, Inc.	8.307	406.960	0,05
American International Group, Inc.	4.020	302.505	0,04	Capital One Financial Corp.	6.703	1.222.828	0,14
Ameriprise Financial, Inc.	449	199.536	0,02	Cardinal Health, Inc.	12.561	2.654.265	0,31
Amgen, Inc.	6.424	2.260.285	0,26	CareTrust REIT, Inc.	23.449	859.406	0,10
Amphenol Corp. 'A'	18.168	2.295.527	0,27	Carpenter Technology Corp.	3.007	1.185.209	0,14
Analog Devices, Inc.	6.054	1.926.020	0,23	Caterpillar, Inc.	6.905	4.891.917	0,57
Apple, Inc.	157.971	40.091.461	4,70	Cboe Global Markets, Inc.	2.623	737.247	0,09
Applied Materials, Inc.	9.458	3.232.650	0,38	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	9.952	1.348.098	0,16
AppLovin Corp. 'A'	2.705	1.076.590	0,13	Cencora, Inc.	8.263	2.595.739	0,30
Archrock, Inc.	14.319	498.301	0,06	CenterPoint Energy, Inc.	18.071	779.944	0,09
Arista Networks, Inc.	15.076	1.851.031	0,22	CH Robinson Worldwide, Inc.	2.300	381.961	0,04
Armstrong World Industries, Inc.	5.351	881.845	0,10	Charles Schwab Corp. (The)	22.988	2.160.412	0,25
Assurant, Inc.	3.933	856.647	0,10	Chevron Corp.	24.770	5.124.913	0,60
AT&T, Inc.	93.077	2.698.302	0,32	Chipotle Mexican Grill, Inc.	8.141	260.593	0,03
ATI, Inc.	10.286	1.496.202	0,17	Ciena Corp.	2.509	974.069	0,11
Atmos Energy Corp.	6.411	1.184.240	0,14	Cigna Group (The)	1.926	513.761	0,06
Autodesk, Inc.	3.246	777.092	0,09	Cintas Corp.	5.128	867.350	0,10
Automatic Data Processing, Inc.	2.014	409.205	0,05	Cisco Systems, Inc.	58.417	4.532.575	0,53
AutoZone, Inc.	300	1.013.334	0,12	Citigroup, Inc.	21.456	2.433.325	0,28
Axon Enterprise, Inc.	1.299	551.672	0,06	Citizens Financial Group, Inc.	8.396	503.508	0,06
Baker Hughes Co.	31.902	1.947.618	0,23	Clear Secure, Inc. 'A'	9.737	471.368	0,06
Bank of America Corp.	77.866	3.795.968	0,44	Cloudflare, Inc. 'A'	6.503	1.341.829	0,16
Bank of New York Mellon Corp. (The)	15.547	1.844.341	0,22	CME Group, Inc.	5.464	1.613.792	0,19
				Coca-Cola Co. (The)	55.692	4.235.377	0,50

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Coherent Corp.	2.569	611.961	0,07	Exelon Corp.	20.446	1.002.263	0,12
Coinbase Global, Inc. 'A'	2.867	500.607	0,06	Exxon Mobil Corp.	50.646	8.592.600	1,01
Colgate-Palmolive Co.	17.617	1.501.497	0,18	Fastenal Co.	16.919	785.042	0,09
Comfort Systems USA, Inc.	678	934.955	0,11	FedEx Corp.	3.597	1.281.179	0,15
Commercial Metals Co.	6.822	419.075	0,05	Ferguson Enterprises, Inc.	4.018	937.238	0,12
ConocoPhillips	19.946	2.632.872	0,31	Fifth Third Bancorp	10.815	502.465	0,06
Consolidated Edison, Inc.	15.410	1.744.104	0,20	Flowserve Corp.	5.850	430.034	0,05
Constellation Energy Corp.	4.633	1.293.765	0,15	Garrett Motion, Inc.	47.441	862.002	0,10
Corning, Inc.	11.979	1.628.785	0,19	GE Vernova, Inc.	4.812	4.200.395	0,49
Corteva, Inc.	12.964	1.085.216	0,13	General Electric Co.	15.680	4.449.514	0,53
Costco Wholesale Corp.	6.043	6.021.426	0,70	General Motors Co.	18.424	1.372.588	0,16
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	4.695	1.832.975	0,21	Gilead Sciences, Inc.	13.566	1.890.693	0,22
Cummins, Inc.	3.906	2.101.506	0,25	Globe Life, Inc.	3.076	428.087	0,05
Curtiss-Wright Corp.	1.694	1.153.817	0,13	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	3.499	2.960.118	0,34
CVS Health Corp.	16.032	1.151.418	0,13	Halliburton Co.	40.161	1.565.877	0,18
Danaher Corp.	5.296	1.004.122	0,12	Halozyne Therapeutics, Inc.	4.123	266.469	0,03
Datadog, Inc. 'A'	5.415	639.241	0,07	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	9.793	1.324.306	0,15
Deere & Co.	3.091	1.741.160	0,20	HCA Healthcare, Inc.	3.542	1.676.216	0,20
Dell Technologies, Inc. 'C'	2.834	465.144	0,05	HEICO Corp.	3.397	931.457	0,11
Digital Realty Trust, Inc., REIT	4.948	891.679	0,10	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	3.957	1.203.245	0,14
DoorDash, Inc. 'A'	5.170	776.276	0,09	Hims & Hers Health, Inc.	18.763	389.520	0,05
DR Horton, Inc.	3.502	480.544	0,06	Home Depot, Inc. (The)	6.924	2.277.234	0,27
Ecolab, Inc.	4.386	1.166.764	0,13	Howmet Aerospace, Inc.	10.540	2.429.048	0,28
Edwards Lifesciences Corp.	19.831	1.588.066	0,19	Huntington Bancshares, Inc.	27.277	426.885	0,05
Element Solutions, Inc.	13.480	460.207	0,05	Illinois Tool Works, Inc.	3.253	846.723	0,10
Elevance Health, Inc.	1.423	416.583	0,05	Intel Corp.	43.604	1.924.245	0,23
Eli Lilly & Co.	9.513	8.749.772	1,03	Intercontinental Exchange, Inc.	6.319	993.852	0,12
EMCOR Group, Inc.	1.105	815.833	0,10	International Business Machines Corp.	10.922	2.647.384	0,30
Emerson Electric Co.	9.044	1.184.945	0,14	Intuit, Inc.	3.226	1.394.858	0,16
Enphase Energy, Inc.	9.861	372.844	0,04	Intuitive Surgical, Inc.	3.966	1.828.286	0,21
Equinix, Inc., REIT	1.297	1.271.371	0,15	Jabil, Inc.	2.209	586.777	0,07
Everpure, Inc. 'A'	3.061	180.721	0,02	Jackson Financial, Inc. 'A'	5.977	631.888	0,07
Exelixis, Inc.	9.905	424.825	0,05				

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Johnson & Johnson	31.275	7.644.861	0,89	Newmont Corp.	14.922	1.615.307	0,19
Jones Lang LaSalle, Inc., REIT	1.426	433.960	0,05	NextEra Energy, Inc.	24.835	2.306.675	0,27
JPMorgan Chase & Co.	30.006	8.826.565	1,04	NIKE, Inc. 'B'	8.731	461.171	0,05
Keurig Dr Pepper, Inc.	29.083	765.755	0,09	NiSource, Inc.	14.295	667.005	0,08
KeyCorp	26.441	530.142	0,06	NRG Energy, Inc.	5.010	732.161	0,09
Keysight Technologies, Inc.	3.368	951.022	0,11	Nucor Corp.	3.734	631.419	0,07
Kimberly-Clark Corp.	4.000	385.880	0,05	NVIDIA Corp.	263.411	45.938.879	5,38
KKR & Co., Inc.	3.619	334.758	0,04	Okta, Inc.	7.623	600.006	0,07
KLA Corp.	1.595	2.348.494	0,27	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	27.132	1.188.924	0,14
Kroger Co. (The)	12.665	916.439	0,11	Oracle Corp.	18.516	2.723.889	0,32
Lam Research Corp.	14.597	3.118.795	0,36	O'Reilly Automotive, Inc.	13.719	1.266.401	0,15
Lear Corp.	2.999	363.119	0,04	Packaging Corp. of America	1.615	342.735	0,04
Lowe's Cos., Inc.	1.802	425.777	0,05	Palantir Technologies, Inc. 'A'	28.854	4.220.763	0,49
Lumentum Holdings, Inc.	737	517.934	0,06	Palo Alto Networks, Inc.	11.854	1.900.433	0,22
M&T Bank Corp.	2.528	522.588	0,06	Parker-Hannifin Corp.	2.293	2.052.785	0,24
Marvell Technology, Inc.	12.077	1.196.227	0,14	PayPal Holdings, Inc.	13.612	615.671	0,07
MasTec, Inc.	2.663	856.794	0,10	PepsiCo, Inc.	20.394	3.166.984	0,37
Mastercard, Inc. 'A'	9.094	4.543.908	0,53	Pfizer, Inc.	64.993	1.825.003	0,21
McDonald's Corp.	9.060	2.815.757	0,33	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	4.878	1.015.063	0,12
McKesson Corp.	3.644	3.153.372	0,37	Procter & Gamble Co. (The)	31.041	4.483.562	0,52
MercadoLibre, Inc.	668	1.154.985	0,14	Progressive Corp. (The)	3.487	691.263	0,08
Merck & Co., Inc.	30.342	3.649.839	0,43	Prologis, Inc., REIT	13.407	1.772.137	0,21
Meta Platforms, Inc. 'A'	23.679	13.547.466	1,58	PulteGroup, Inc.	3.047	358.358	0,04
MetLife, Inc.	5.912	418.097	0,05	Qualcomm, Inc.	8.591	1.106.349	0,13
Micron Technology, Inc.	13.251	4.476.718	0,52	Quanta Services, Inc.	2.441	1.340.157	0,15
Microsoft Corp.	75.838	28.072.952	3,29	Quest Diagnostics, Inc.	5.634	1.104.151	0,13
Mondelez International, Inc. 'A'	21.618	1.246.062	0,15	Rambus, Inc.	2.872	247.078	0,03
Monolithic Power Systems, Inc.	647	707.397	0,08	Reddit, Inc. 'A'	8.899	1.198.250	0,14
Moody's Corp.	1.160	506.050	0,06	Regions Financial Corp.	16.602	433.644	0,05
Morgan Stanley	13.837	2.277.154	0,26	Republic Services, Inc.	5.273	1.154.892	0,14
Motorola Solutions, Inc.	2.340	1.015.490	0,12	ResMed, Inc.	4.354	977.386	0,11
MSCI, Inc.	450	242.555	0,03	Robinhood Markets, Inc. 'A'	11.013	763.201	0,09
Netflix, Inc.	59.441	5.715.252	0,67				

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Rockwell Automation, Inc.	3.519	1.262.899	0,15	UnitedHealth Group, Inc.	10.130	2.741.077	0,32
Rollins, Inc.	15.113	807.185	0,09	US Bancorp	21.661	1.126.589	0,13
RTX Corp.	20.945	4.040.291	0,48	US Foods Holding Corp.	14.236	1.312.702	0,15
S&P Global, Inc.	4.008	1.704.763	0,20	Veeva Systems, Inc. 'A'	535	93.978	0,01
Sabra Health Care REIT, Inc.	45.943	883.484	0,10	Ventas, Inc., REIT	20.709	1.693.582	0,20
Salesforce, Inc.	10.695	1.996.436	0,23	Verizon Communications, Inc.	54.929	2.757.436	0,32
Sandisk Corp.	593	376.757	0,04	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3.694	1.649.519	0,19
Sempra	7.924	769.975	0,09	Vertiv Holdings Co. 'A'	5.580	1.398.236	0,16
ServiceNow, Inc.	12.749	1.332.908	0,16	Visa, Inc. 'A'	18.106	5.472.357	0,64
Sherwin-Williams Co. (The)	1.262	404.534	0,05	Vistra Corp.	4.897	736.166	0,09
Simon Property Group, Inc., REIT	5.879	1.096.610	0,13	Vulcan Materials Co.	2.271	618.393	0,07
Snowflake, Inc. 'A'	4.916	741.431	0,09	Walmart, Inc.	50.999	6.338.156	0,75
Southern Co. (The)	20.694	1.997.385	0,23	Walt Disney Co. (The)	18.041	1.738.792	0,20
Starbucks Corp.	9.381	840.444	0,10	Waste Management, Inc.	8.044	1.848.431	0,22
Steel Dynamics, Inc.	2.361	424.980	0,05	Wells Fargo & Co.	36.648	2.917.547	0,34
Strategy, Inc. 'A'	1.869	233.251	0,03	Welltower, Inc., REIT	13.770	2.722.467	0,32
Stryker Corp.	4.335	1.424.438	0,17	WESCO International, Inc.	697	190.713	0,02
Synchrony Financial	4.682	318.470	0,04	Western Digital Corp.	5.396	1.459.564	0,17
Synopsys, Inc.	1.316	521.768	0,06	Williams Cos., Inc. (The)	25.086	1.825.759	0,21
Targa Resources Corp.	5.926	1.485.826	0,17	WW Grainger, Inc.	534	582.493	0,07
Tesla, Inc.	29.697	11.039.860	1,29	Zscaler, Inc.	3.827	536.890	0,06
Texas Instruments, Inc.	8.529	1.655.820	0,19	Summe USA		594.508.809	69,54
Thermo Fisher Scientific, Inc.	3.516	1.728.219	0,20				
TJX Cos., Inc. (The)	14.498	2.315.331	0,26	Summe der Anlagen in Aktien		850.321.078	99,45
T-Mobile US, Inc.	5.486	1.152.225	0,13				
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	12.677	287.641	0,03	Summe übertragbare Wertpapiere		850.321.078	99,45
TransDigm Group, Inc.	1.155	1.338.599	0,16				
Truist Financial Corp.	16.420	754.827	0,09	Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		850.321.078	99,45
Uber Technologies, Inc.	26.891	1.934.270	0,23	Barmittel und Barmitteläquivalente		3.855.727	0,45
Ulta Beauty, Inc.	640	334.534	0,04	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		894.743	0,10
Union Pacific Corp.	5.976	1.449.897	0,17	Den Anteilsinhabern zuzurechnender Nettoinventarwert		855.071.548	100,00
United Rentals, Inc.	759	552.977	0,06				
United Therapeutics Corp.	828	490.987	0,06				

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Analyse der Summe der Vermögenswerte	% der Summe der Vermögenswerte
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	99,39
Sonstige Vermögenswerte	0,61
Summe Vermögenswerte	100,00

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Übertragbare Wertpapiere			
Aktien			
Australien			
Brambles Ltd.	8.462	130.981	0,09
Telstra Group Ltd.	39.140	142.881	0,10
Summe Australien		273.862	0,19

Belgien			
KBC Group NV	737	88.738	0,06
Summe Belgien		88.738	0,06

Kanada			
Agnico Eagle Mines Ltd.	686	138.802	0,10
Alamos Gold, Inc. 'A'	1.898	84.173	0,06
Bank of Montreal	1.975	266.654	0,19
Cameco Corp.	675	73.171	0,05
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1.070	83.933	0,06
Celestica, Inc.	442	124.288	0,09
Dollarama, Inc.	1.427	174.578	0,12
Fairfax Financial Holdings Ltd.	40	67.939	0,05
Gildan Activewear, Inc.	524	29.088	0,02
Great-West Lifeco, Inc.	710	33.146	0,02
Hudbay Minerals, Inc.	2.182	45.546	0,03
Hydro One Ltd.	4.407	181.421	0,13
Kinross Gold Corp.	3.811	116.142	0,08
Loblaw Cos. Ltd.	4.710	214.043	0,15
Manulife Financial Corp.	3.324	114.139	0,08
National Bank of Canada	1.369	176.585	0,12
Nutrien Ltd.	1.363	102.561	0,07
Royal Bank of Canada	3.225	519.680	0,37
Shopify, Inc. 'A'	2.326	275.110	0,19
Sun Life Financial, Inc.	1.287	80.371	0,06

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Toronto-Dominion Bank (The)	3.827	356.278	0,25
Summe Kanada		3.257.648	2,29

Kaimaninseln			
Alibaba Group Holding Ltd.	4.700	71.337	0,05
Bilibili, Inc. ADR	1.101	24.839	0,02
Futu Holdings Ltd. ADR	283	38.703	0,03
J&T Global Express Ltd.	27.200	35.075	0,02
JD Health International, Inc.	14.150	84.934	0,06
Meitu, Inc.	13.500	7.387	0,01
Pop Mart International Group Ltd.	1.800	32.969	0,02
Sea Ltd. ADR	884	73.204	0,05
Silicon Motion Technology Corp. ADR	635	71.304	0,05
Sino Biopharmaceutical Ltd.	54.000	40.568	0,03
Tencent Holdings Ltd.	2.000	123.465	0,08
Tongcheng Travel Holdings Ltd.	4.800	11.020	0,01
Wasion Holdings Ltd.	18.000	64.422	0,05
XD, Inc.	7.600	58.598	0,04
Xiaomi Corp. 'B'	11.800	47.801	0,03
Summe Kaimaninseln		785.626	0,55

China			
BYD Co. Ltd. 'H'	3.000	40.484	0,03
China Construction Bank Corp. 'H'	60.000	64.208	0,05
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	8.500	53.427	0,04
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	13.000	52.861	0,04
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	600	34.889	0,02
GigaDevice Semiconductor, Inc. 'A'	2.300	79.272	0,06
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	77.000	67.373	0,04

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	8.000	10.296	0,01
Montage Technology Co. Ltd. 'A'	4.567	82.823	0,05
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	9.900	58.439	0,04
Nongfu Spring Co. Ltd. 'H'	14.000	83.784	0,06
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	8.000	60.661	0,04
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	9.200	72.141	0,05
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	2.800	81.874	0,06
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd. 'A'	6.100	91.215	0,06
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	10.500	115.468	0,09
WuXi AppTec Co. Ltd. 'H'	8.900	133.383	0,09
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	1.000	82.425	0,06
Summe China		1.265.023	0,89

Dänemark			
FLSmidth & Co. A/S	572	42.617	0,03
Novo Nordisk A/S 'B'	5.903	210.165	0,15
Summe Dänemark		252.782	0,18

Finnland			
Konecranes OYJ	2.618	84.280	0,06
Metso OYJ	7.838	133.116	0,09
Nokia OYJ	30.492	238.763	0,17
Orion OYJ 'B'	3.164	254.096	0,18
Summe Finnland		710.255	0,50

Frankreich			
Air Liquide SA	852	174.660	0,12
AXA SA	4.592	207.615	0,15
BNP Paribas SA	2.171	202.590	0,14
Eiffage SA	447	67.547	0,05
EssilorLuxottica SA	849	194.078	0,14

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Exosens SAS	1.038	73.194	0,05
Hermes International SCA	62	114.941	0,08
Ipsen SA	547	101.093	0,07
Legrand SA	601	91.199	0,06
L'Oreal SA	436	175.499	0,12
Nexans SA	376	49.778	0,04
Rexel SA	454	17.409	0,01
Sanofi SA	1.437	136.960	0,10
Schneider Electric SE	1.342	354.246	0,25
Societe Generale SA	1.930	137.339	0,10
Vinci SA	1.301	192.398	0,13
Summe Frankreich		2.290.546	1,61

Deutschland			
Allianz SE	852	352.715	0,26
Commerzbank AG	2.805	99.511	0,07
Deutsche Bank AG, Registered	3.677	106.403	0,07
Deutsche Lufthansa AG	8.888	73.692	0,05
Deutsche Telekom AG, Registered	12.410	456.847	0,32
E.ON SE	9.906	216.404	0,15
HOCHTIEF AG	636	280.516	0,20
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Registered	260	161.589	0,11
Nordex SE	810	42.502	0,03
SAP SE	2.168	366.952	0,26
Siemens AG, Registered	1.509	357.644	0,25
Siemens Energy AG	1.194	195.697	0,14
Summe Deutschland		2.710.472	1,91

Hongkong			
AIA Group Ltd.	25.800	279.219	0,20

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3.000	148.695	0,10
Summe Hongkong		427.914	0,30

Irland			
Accenture plc 'A'	978	193.928	0,14
Aon plc 'A'	127	40.993	0,03
CRH plc	1.997	209.925	0,15
Johnson Controls International plc	1.037	135.795	0,10
Linde plc	972	481.878	0,33
Medtronic plc	3.449	298.856	0,21
nVent Electric plc	707	83.624	0,06
Seagate Technology Holdings plc	573	224.478	0,16
TE Connectivity plc	1.687	352.617	0,24
Summe Irland		2.022.094	1,42

Italien			
Generali	5.114	203.345	0,14
Intesa Sanpaolo SpA	35.250	209.614	0,15
Poste Italiane SpA	1.749	40.586	0,03
Prysmian SpA	666	75.800	0,05
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	727	41.078	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale	30.224	343.505	0,24
UniCredit SpA	3.375	236.666	0,17
Summe Italien		1.150.594	0,81

Japan			
ADEKA Corp.	1.200	27.230	0,02
Advantest Corp.	1.800	230.021	0,16
Aisin Corp.	700	9.539	0,01
Ajinomoto Co., Inc.	6.700	185.178	0,13
Amada Co. Ltd.	5.100	69.276	0,05

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Asics Corp.	4.300	112.331	0,08
Astellas Pharma, Inc.	14.200	224.840	0,16
Bridgestone Corp.	1.600	32.857	0,02
Daiichi Life Group, Inc.	6.500	58.058	0,04
Ebara Corp.	4.700	125.676	0,09
Fujikura Ltd.	7.800	200.528	0,14
Fujitsu Ltd.	1.000	19.938	0,01
Furukawa Electric Co. Ltd.	700	126.655	0,09
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	4.000	132.529	0,09
Hitachi Ltd.	12.700	356.357	0,25
Hoya Corp.	1.400	233.641	0,16
Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	3.400	34.675	0,02
Japan Post Bank Co. Ltd.	7.500	118.683	0,08
Kajima Corp.	600	22.278	0,02
KDDI Corp.	13.700	234.533	0,16
Keyence Corp.	200	68.967	0,05
Kioxia Holdings Corp.	200	23.986	0,02
Komatsu Ltd.	6.700	253.234	0,18
Kurita Water Industries Ltd.	1.800	82.912	0,06
Mitsubishi Estate Co. Ltd., REIT	4.200	114.075	0,08
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	1.000	26.545	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	29.700	485.385	0,35
Mitsui Kinzoku Co. Ltd.	800	141.002	0,10
Mizuho Financial Group, Inc.	7.900	302.265	0,22
Murata Manufacturing Co. Ltd.	5.800	124.283	0,09
NEC Corp.	4.800	116.040	0,09
Nintendo Co. Ltd.	1.100	60.673	0,04
Nissan Chemical Corp.	1.400	52.756	0,03
Niterra Co. Ltd.	1.500	68.141	0,05
NOK Corp.	2.600	45.768	0,03
NTT, Inc.	165.100	163.139	0,11
Obayashi Corp.	4.600	108.602	0,07

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Raito Kogyo Co. Ltd.	1.800	43.334	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	4.400	180.492	0,13
Resona Holdings, Inc.	2.800	30.316	0,02
SBI Holdings, Inc.	1.200	21.490	0,02
Shionogi & Co. Ltd.	9.000	196.247	0,14
SoftBank Group Corp.	4.200	93.853	0,07
Sony Group Corp.	10.500	211.795	0,15
Sumitomo Corp.	1.800	65.397	0,05
Sumitomo Electric Industries Ltd.	1.600	84.279	0,06
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	1.200	10.590	0,01
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1.100	61.226	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6.900	217.119	0,15
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	2.200	67.788	0,05
Sumitomo Pharma Co. Ltd.	2.600	33.920	0,02
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	1.500	19.060	0,01
T&D Holdings, Inc.	2.600	64.653	0,05
Taisei Corp.	1.000	100.918	0,07
Takasago Thermal Engineering Co. Ltd.	1.400	37.761	0,03
Tokio Marine Holdings, Inc.	3.200	146.996	0,10
Tokyo Electron Ltd.	1.000	234.019	0,16
Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	800	37.071	0,03
Toray Industries, Inc.	6.000	41.505	0,03
Toyo Tire Corp.	700	15.814	0,01
Toyota Motor Corp.	20.100	399.498	0,28
Yokogawa Electric Corp.	3.000	89.459	0,06
Summe Japan		7.297.196	5,14

Liberia			
Royal Caribbean Cruises Ltd.	800	220.144	0,15
Summe Liberia		220.144	0,15

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Luxemburg			
Spotify Technology SA	734	355.924	0,25
Summe Luxemburg		355.924	0,25

Niederlande			
ABN AMRO Bank NV CVA	2.786	87.024	0,06
Argenx SE ADR	119	86.900	0,06
ASM International NV	98	71.927	0,05
ASML Holding NV	808	1.041.949	0,73
Euronext NV	273	43.565	0,03
Ferrari NV	76	25.307	0,02
ING Groep NV	6.519	166.035	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	4.221	195.948	0,14
Koninklijke KPN NV	57.174	316.402	0,22
NXP Semiconductors NV	189	37.207	0,03
Prosus NV	2.846	127.822	0,09
Summe Niederlande		2.200.086	1,55

Norwegen			
Norsk Hydro ASA	7.666	80.667	0,06
Yara International ASA	1.314	76.080	0,05
Summe Norwegen		156.747	0,11

Puerto Rico			
Popular, Inc.	321	43.069	0,03
Summe Puerto Rico		43.069	0,03

Singapur			
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	104.100	184.776	0,13
DBS Group Holdings Ltd.	4.500	198.466	0,14
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	6.800	115.797	0,08
Singapore Exchange Ltd.	5.800	87.754	0,06

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Singapore Telecommunications Ltd.	87.100	333.507	0,23
United Overseas Bank Ltd.	4.400	124.994	0,09
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	61.100	179.016	0,13
Summe Singapur		1.224.310	0,86

Südafrika			
Gold Fields Ltd. ADR	1.524	69.190	0,05
Summe Südafrika		69.190	0,05

Südkorea			
KB Financial Group, Inc. ADR	719	71.706	0,05
Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	58	164.488	0,12
SK Hynix, Inc.	254	133.828	0,09
Summe Südkorea		370.022	0,26

Spanien			
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	1.763	212.883	0,15
Aena SME SA	9.280	272.870	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	12.362	259.944	0,18
Banco Santander SA	33.799	369.571	0,27
CaixaBank SA	9.872	115.622	0,08
Indra Sistemas SA	1.310	71.303	0,05
Industria de Diseño Textil SA	2.576	146.148	0,10
Summe Spanien		1.448.341	1,02

Schweiz			
ABB Ltd., Registered	3.130	246.333	0,17
Chubb Ltd.	1.130	368.301	0,26
Garmin Ltd.	539	125.053	0,09
Holcim AG, Registered	905	73.116	0,05
Nestle SA, Registered	5.161	503.672	0,35

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Novartis AG, Registered	5.238	787.836	0,56
Roche Holding AG	1.328	520.094	0,37
UBS Group AG, Registered	6.208	237.411	0,17
Zurich Insurance Group AG	246	171.868	0,12
Summe Schweiz		3.033.684	2,14

Taiwan			
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. GDR	2.827	33.246	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	1.614	545.451	0,39
United Microelectronics Corp. ADR	7.903	70.969	0,05
Summe Taiwan		649.666	0,46

Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca plc	3.363	651.470	0,46
Barclays plc	35.200	180.776	0,13
GSK plc	12.346	336.033	0,24
HSBC Holdings plc (GBP)	34.455	555.043	0,38
HSBC Holdings plc (HKD)	4.000	64.182	0,05
IG Group Holdings plc	2.997	56.595	0,04
IMI plc	1.985	66.226	0,05
InterContinental Hotels Group plc	689	89.846	0,06
Lloyds Banking Group plc	139.255	169.569	0,12
NatWest Group plc	23.421	170.857	0,12
Next plc	510	85.244	0,06
Reckitt Benckiser Group plc	1.001	67.163	0,05
RELX plc	3.861	126.066	0,09
Standard Chartered plc	6.060	124.265	0,09
Unilever plc	4.339	240.260	0,17
United Utilities Group plc	19.211	333.136	0,23

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Vodafone Group plc	78.791	117.721	0,08
Summe Vereinigtes Königreich		3.434.452	2,42

USA

3M Co.	1.017	147.699	0,10
Abbott Laboratories	3.820	392.199	0,28
AbbVie, Inc.	4.469	971.962	0,69
Adobe, Inc.	659	160.190	0,11
Advanced Micro Devices, Inc.	3.390	689.628	0,49
Aflac, Inc.	939	103.018	0,07
Agilent Technologies, Inc.	272	31.003	0,02
Alphabet, Inc. 'A'	11.274	3.241.951	2,27
Alphabet, Inc. 'C'	9.802	2.811.802	1,98
Amazon.com, Inc.	18.529	3.859.035	2,71
American Express Co.	1.063	321.537	0,23
Amgen, Inc.	1.296	455.998	0,32
Amphenol Corp. 'A'	1.139	143.913	0,10
Analog Devices, Inc.	1.103	350.908	0,25
Apple, Inc.	26.231	6.657.164	4,69
Applied Materials, Inc.	1.680	574.207	0,40
AppLovin Corp. 'A'	551	219.298	0,15
Arista Networks, Inc.	2.723	334.330	0,24
Armstrong World Industries, Inc.	401	66.085	0,05
Assurant, Inc.	286	62.294	0,04
AT&T, Inc.	17.340	502.687	0,35
ATI, Inc.	730	106.186	0,07
Autodesk, Inc.	641	153.455	0,11
Automatic Data Processing, Inc.	550	111.749	0,08
AutoZone, Inc.	65	219.556	0,15
Axon Enterprise, Inc.	196	83.239	0,06
Bank of America Corp.	13.481	657.199	0,46
Bank of New York Mellon Corp. (The)	1.920	227.770	0,16

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	2.537	1.215.731	0,86
BlackRock, Inc.	334	321.211	0,23
Blackstone, Inc.	735	84.518	0,06
Block, Inc.	1.463	88.043	0,06
Booking Holdings, Inc.	77	324.195	0,23
BorgWarner, Inc.	1.291	70.050	0,05
Boston Scientific Corp.	4.032	253.008	0,18
Bristol-Myers Squibb Co.	3.086	187.166	0,13
Broadcom, Inc.	9.462	2.928.584	2,06
Cadence Design Systems, Inc.	559	155.329	0,11
Capital One Financial Corp.	1.144	208.700	0,15
Cardinal Health, Inc.	1.964	415.013	0,29
CareTrust REIT, Inc.	3.845	140.919	0,10
Carpenter Technology Corp.	272	107.209	0,08
Caterpillar, Inc.	789	558.976	0,39
CBRE Group, Inc., REIT 'A'	1.417	191.947	0,14
Cencora, Inc.	1.211	380.424	0,27
CH Robinson Worldwide, Inc.	387	64.269	0,05
Charles Schwab Corp. (The)	3.922	368.590	0,26
Chipotle Mexican Grill, Inc.	415	13.284	0,01
Ciena Corp.	167	64.834	0,05
Cigna Group (The)	195	52.016	0,04
Cintas Corp.	1.032	174.552	0,12
Cisco Systems, Inc.	9.499	737.028	0,51
Citigroup, Inc.	4.054	459.764	0,32
Citizens Financial Group, Inc.	1.196	71.724	0,05
Cloudflare, Inc. 'A'	1.020	210.467	0,15
CME Group, Inc.	902	266.406	0,19
Coca-Cola Co. (The)	9.022	686.124	0,49
Coherent Corp.	199	47.404	0,03
Coinbase Global, Inc. 'A'	475	82.940	0,06
Colgate-Palmolive Co.	3.165	269.753	0,19
Comfort Systems USA, Inc.	47	64.813	0,05

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Commercial Metals Co.	1.019	62.597	0,04	Halozyyme Therapeutics, Inc.	350	22.621	0,02
Corning, Inc.	1.989	270.443	0,19	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	1.492	201.763	0,15
Corteva, Inc.	2.419	202.494	0,14	HCA Healthcare, Inc.	737	348.778	0,25
Costco Wholesale Corp.	213	212.240	0,15	HEICO Corp.	519	142.310	0,10
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	803	313.499	0,22	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	648	197.044	0,14
Cummins, Inc.	399	214.670	0,15	Home Depot, Inc. (The)	1.262	415.059	0,29
Curtiss-Wright Corp.	209	142.354	0,10	Howmet Aerospace, Inc.	1.213	279.548	0,20
CVS Health Corp.	3.033	217.830	0,15	HubSpot, Inc.	186	45.403	0,03
Danaher Corp.	1.046	198.322	0,14	Huntington Bancshares, Inc.	4.860	76.059	0,05
Datadog, Inc. 'A'	1.101	129.973	0,09	Illinois Tool Works, Inc.	636	165.544	0,12
Deere & Co.	527	296.859	0,21	Intel Corp.	8.655	381.945	0,27
Dell Technologies, Inc. 'C'	361	59.251	0,04	Intercontinental Exchange, Inc.	1.221	192.039	0,14
Digital Realty Trust, Inc., REIT	982	176.966	0,12	International Business Machines Corp.	1.820	441.150	0,31
DoorDash, Inc. 'A'	581	87.237	0,06	Intuit, Inc.	580	250.780	0,18
DR Horton, Inc.	250	34.305	0,02	Intuitive Surgical, Inc.	750	345.743	0,24
Ecolab, Inc.	800	212.816	0,15	Jackson Financial, Inc. 'A'	328	34.676	0,02
Edwards Lifesciences Corp.	3.079	246.566	0,17	Johnson & Johnson	5.580	1.363.975	0,96
Element Solutions, Inc.	2.164	73.879	0,05	Jones Lang LaSalle, Inc., REIT	241	73.341	0,05
Elevance Health, Inc.	190	55.623	0,04	JPMorgan Chase & Co.	5.501	1.618.174	1,14
Eli Lilly & Co.	1.883	1.731.926	1,22	Keurig Dr Pepper, Inc.	3.507	92.339	0,06
EMCOR Group, Inc.	98	72.354	0,05	KeyCorp	2.884	57.824	0,04
Emerson Electric Co.	304	39.830	0,03	Keysight Technologies, Inc.	480	135.538	0,10
Equinix, Inc., REIT	254	248.981	0,18	KKR & Co., Inc.	197	18.223	0,01
Exelixis, Inc.	1.134	48.637	0,03	KLA Corp.	300	441.723	0,31
Fastenal Co.	3.207	148.804	0,10	Lam Research Corp.	2.949	630.083	0,44
FedEx Corp.	633	225.462	0,15	Lear Corp.	337	40.804	0,03
Ferguson Enterprises, Inc.	475	110.799	0,08	Lowe's Cos., Inc.	446	105.381	0,07
Flowserve Corp.	981	72.113	0,05	M&T Bank Corp.	420	86.822	0,06
GE Vernova, Inc.	316	275.837	0,20	Marvell Technology, Inc.	1.972	195.327	0,14
General Motors Co.	1.886	140.507	0,10	MasTec, Inc.	233	74.965	0,05
Gilead Sciences, Inc.	2.627	366.125	0,26	Mastercard, Inc. 'A'	1.558	778.470	0,55
Globe Life, Inc.	515	71.673	0,05	McDonald's Corp.	1.543	479.549	0,34
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	663	560.891	0,38				

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
McKesson Corp.	617	533.926	0,37	Prologis, Inc., REIT	2.206	291.589	0,21
MercadoLibre, Inc.	114	197.108	0,14	Qualcomm, Inc.	1.845	237.599	0,17
Merck & Co., Inc.	5.234	629.598	0,44	Quanta Services, Inc.	425	233.334	0,16
Meta Platforms, Inc. 'A'	4.325	2.474.462	1,74	Quest Diagnostics, Inc.	879	172.266	0,12
MetLife, Inc.	1.021	72.205	0,05	Rambus, Inc.	276	23.744	0,02
Micron Technology, Inc.	2.481	838.181	0,59	Reddit, Inc. 'A'	534	71.903	0,05
Microsoft Corp.	13.382	4.953.615	3,49	Regions Financial Corp.	2.572	67.181	0,05
Mondelez International, Inc. 'A'	2.788	160.700	0,11	Republic Services, Inc.	758	166.017	0,12
Monolithic Power Systems, Inc.	122	133.389	0,09	ResMed, Inc.	620	139.178	0,10
Moody's Corp.	185	80.706	0,06	Robinhood Markets, Inc. 'A'	1.611	111.642	0,08
Morgan Stanley	2.769	455.694	0,32	Rockwell Automation, Inc.	451	161.855	0,11
Motorola Solutions, Inc.	437	189.645	0,13	Rollins, Inc.	1.836	98.061	0,07
MSCI, Inc.	106	57.135	0,04	S&P Global, Inc.	533	226.706	0,16
Netflix, Inc.	9.778	940.155	0,66	Sabra Health Care REIT, Inc.	7.264	139.687	0,10
Newmont Corp.	2.571	278.311	0,20	Salesforce, Inc.	1.813	338.433	0,24
Nextpower, Inc. 'A'	377	45.447	0,03	Sandisk Corp.	108	68.617	0,05
NIKE, Inc. 'B'	2.094	110.605	0,08	ServiceNow, Inc.	2.090	218.510	0,15
Nucor Corp.	292	49.377	0,03	Sherwin-Williams Co. (The)	247	79.176	0,06
NVIDIA Corp.	43.035	7.505.303	5,27	Simon Property Group, Inc., REIT	1.114	207.794	0,15
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	3.217	140.969	0,10	Snowflake, Inc.	861	129.856	0,09
Oracle Corp.	3.284	483.109	0,34	Steel Dynamics, Inc.	204	36.720	0,03
O'Reilly Automotive, Inc.	2.876	265.484	0,19	Stifel Financial Corp.	894	66.084	0,05
Packaging Corp. of America	80	16.978	0,01	Strategy, Inc.	287	35.818	0,03
Palantir Technologies, Inc. 'A'	954	139.551	0,10	Stryker Corp.	914	300.331	0,21
Palo Alto Networks, Inc.	1.888	302.684	0,21	Synchrony Financial	717	48.770	0,03
Parker-Hannifin Corp.	75	67.143	0,05	Synopsys, Inc.	290	114.979	0,08
PayPal Holdings, Inc.	1.425	64.453	0,05	Texas Instruments, Inc.	1.601	310.818	0,22
PepsiCo, Inc.	3.404	528.607	0,37	Thermo Fisher Scientific, Inc.	663	325.884	0,23
Pfizer, Inc.	12.058	338.589	0,24	TJX Cos., Inc. (The)	3.192	509.762	0,37
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	880	183.119	0,13	T-Mobile US, Inc.	770	161.723	0,11
Procter & Gamble Co. (The)	5.520	797.309	0,56	Truist Financial Corp.	2.977	136.853	0,10
Progressive Corp. (The)	706	139.957	0,10	Uber Technologies, Inc.	4.975	357.851	0,26
				Ulta Beauty, Inc.	134	70.043	0,05

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Union Pacific Corp.	906	219.814	0,15
United Rentals, Inc.	87	63.385	0,04
UnitedHealth Group, Inc.	1.769	478.674	0,34
US Bancorp	3.264	169.761	0,12
Ventas, Inc., REIT	2.869	234.627	0,17
Verizon Communications, Inc.	10.209	512.491	0,36
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	493	220.144	0,15
Vertiv Holdings Co. 'A'	1.026	257.095	0,18
Visa, Inc. 'A'	3.290	994.370	0,70
Vulcan Materials Co.	216	58.817	0,04
Walmart, Inc.	9.535	1.185.009	0,83
Walt Disney Co. (The)	3.219	310.247	0,22
Waste Management, Inc.	1.784	409.946	0,29
Wells Fargo & Co.	6.159	490.318	0,35
Welltower, Inc., REIT	2.486	491.507	0,34
WESCO International, Inc.	134	36.665	0,03
Western Digital Corp.	230	62.213	0,04
Woodward, Inc.	201	71.942	0,05
WW Grainger, Inc.	76	82.902	0,06
Zscaler, Inc.	477	66.918	0,05
Summe USA		87.225.059	61,39
Summe der Anlagen in Aktien		122.963.444	86,54

		Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	
Anlagen	Positionen			
Übertragbare Wertpapiere				
Anleihen				
USA				
US Treasury Bill, 0.00%, 07/05/2026	13.864.600	13.814.132	9,72	
Summe USA		13.814.132	9,72	
Summe Anleihen		13.814.132	9,72	
Summe übertragbare Wertpapiere		136.777.576	96,26	
Derivative Finanzinstrumente				
Anlagen	Anzahl der Verträge	Nominal- betrag	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Terminkontrakte				
USA				
MSCI Emerging Markets Index 19/06/2026	255 USD	12.750	(70.105)	(0,05)
Summe USA			(70.105)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten			(70.105)	(0,05)
Summe derivative Finanzinstrumente			(70.105)	(0,05)
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			136.777.576	96,26
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten			(70.105)	(0,05)
Barmittel und Barmitteläquivalente			5.283.373	3,72
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			87.521	0,07
Den Anteilsinhabern zuzurechnender Nettoinventarwert			142.078.365	100,00

Analyse der Summe der Vermögenswerte	% der Summe der Vermögenswerte
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	96,21
Sonstige Vermögenswerte	3,79
Summe Vermögenswerte	100,00

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Übertragbare Wertpapiere			
Anleihen			
Australien			
Macquarie Group Ltd., FRN, 3.76%, 28/11/2028	540.000	533.014	0,04
Macquarie Group Ltd., FRN, 2.72%, 21/08/2029	250.000	174.956	0,01
Summe Australien		707.970	0,05

Österreich			
Kommunalkredit Austria AG, 5.25%, 28/03/2029	200.000	237.832	0,02
Kommunalkredit Austria AG, 4.25%, 01/04/2031	4.500.000	5.167.377	0,37
OMV AG, 3.50%, 27/09/2027	700.000	809.634	0,06
Raiffeisen Bank International AG, FRN, 3.88%, 03/01/2030	200.000	232.224	0,02
Raiffeisen Bank International AG, FRN, 3.50%, 18/02/2032	100.000	113.108	0,01
Raiffeisen Bank International AG, FRN, 7.38%, 20/12/2032	4.100.000	4.942.709	0,36
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG, FRN, 3.38%, 06/02/2032	600.000	677.030	0,05
Volksbank Wien AG, FRN, 5.75%, 21/06/2034	4.300.000	5.070.966	0,36
Summe Österreich		17.250.880	1,25

Belgien			
KBC Group NV, FRN, 5.80%, 19/01/2029	400.000	408.902	0,03
Lonza Finance International NV, 1.63%, 21/04/2027	2.650.000	3.016.270	0,22
Silfin NV, 4.25%, 25/05/2032	600.000	681.273	0,05
Summe Belgien		4.106.445	0,30

Bermuda			
Athora Holding Ltd., 6.63%, 16/06/2028	2.500.000	3.002.311	0,22
Athora Holding Ltd., 5.88%, 10/09/2034	2.000.000	2.339.640	0,17

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
RenaissanceRe Holdings Ltd., 5.75%, 05/06/2033	1.070.000	1.098.967	0,08
Summe Bermuda		6.440.918	0,47

Kanada			
Alectra, Inc., 5.23%, 14/11/2052	1.060.000	789.106	0,06
Alimentation Couche-Tard, Inc., 5.59%, 25/09/2030	1.110.000	848.120	0,06
AltaLink LP, 4.74%, 22/05/2054	76.000	52.636	-
AltaLink LP, 5.46%, 11/10/2055	1.050.000	809.633	0,06
Bank of Montreal, FRN, 3.11%, 27/10/2029	340.000	241.250	0,02
Bank of Montreal, FRN, 4.34%, 19/03/2030	989.000	984.046	0,06
Bank of Montreal, FRN, 3.73%, 03/06/2031	965.000	689.454	0,05
Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.81%, 15/11/2028	210.000	151.326	0,01
Bank of Nova Scotia (The), 5.00%, 14/01/2029	200.000	263.378	0,02
Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4.93%, 14/02/2029	2.000.000	2.017.025	0,14
Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.84%, 26/09/2030	110.000	79.128	0,01
Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4.44%, 15/11/2035	951.000	687.709	0,05
Bell Canada, 5.15%, 14/11/2028	1.030.000	763.302	0,05
Bell Canada, 4.70%, 14/03/2036	100.000	71.354	0,01
BMW Canada, Inc., 4.66%, 05/04/2028	1.000.000	732.283	0,05
Brookfield Finance II, Inc., 5.43%, 14/12/2032	1.030.000	784.040	0,06
Brookfield Finance II, Inc., 5.40%, 11/12/2055	50.000	35.674	-
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.65%, 10/12/2028	210.000	150.925	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4.15%, 02/04/2035	1.020.000	731.696	0,05
Canadian National Railway Co., 4.15%, 10/05/2030	1.000.000	730.507	0,05
Canadian National Railway Co., 4.20%, 10/06/2035	140.000	99.385	0,01

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Canadian Pacific Railway Co., 2.54%, 28/02/2028	1.190.000	839.398	0,06	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 4.26%, 24/01/2035	10.000	7.207	–
Canadian Utilities Ltd., 4.85%, 03/06/2052	1.210.000	837.232	0,06	Gildan Activewear, Inc., 4.36%, 22/11/2029	1.000.000	728.894	0,05
Cenovus Energy, Inc., 4.60%, 20/11/2035	1.120.000	800.549	0,06	Halifax International Airport Authority, 3.68%, 03/05/2051	100.000	55.923	–
Central 1 Credit Union, 4.00%, 20/08/2030	1.180.000	842.770	0,07	Honda Canada Finance, Inc., 5.73%, 28/09/2028	80.000	60.140	–
CNH Industrial Capital Canada Ltd., 4.00%, 11/04/2028	20.000	14.424	–	Honda Canada Finance, Inc., 4.90%, 04/06/2029	150.000	111.100	0,01
Coastal Gaslink Pipeline LP, 5.86%, 30/03/2049	1.080.000	842.722	0,06	Honda Canada Finance, Inc., 3.87%, 22/05/2030	930.000	665.794	0,05
Coastal Gaslink Pipeline LP, 5.86%, 30/06/2049	190.000	148.327	0,01	Hydro One, Inc., 3.93%, 30/11/2029	1.010.000	734.955	0,05
Daimler Truck Finance Canada, Inc., 3.48%, 13/10/2028	1.030.000	736.104	0,05	Hydro One, Inc., 4.25%, 04/01/2035	100.000	72.081	0,01
Daimler Truck Finance Canada, Inc., 4.54%, 27/09/2029	200.000	147.050	0,01	Hyundai Capital Canada, Inc., 5.57%, 08/03/2028	990.000	735.128	0,06
Enbridge Gas, Inc., 5.46%, 06/10/2028	1.060.000	795.484	0,06	iA Financial Corp., Inc., FRN, 5.69%, 20/06/2033	980.000	731.286	0,05
Enbridge Gas, Inc., 5.70%, 06/10/2033	90.000	70.937	0,01	iA Financial Corp., Inc., FRN, 4.13%, 05/12/2034	150.000	107.963	0,01
Enbridge Gas, Inc., 5.67%, 06/10/2053	160.000	125.142	0,01	IGM Financial, Inc., 5.43%, 26/05/2053	980.000	727.516	0,05
Enbridge, Inc., FRN, 6.10%, 09/11/2032	190.000	150.027	0,01	Intact Financial Corp., FRN, 4.65%, 16/05/2034	1.280.000	942.525	0,08
Enbridge, Inc., 4.56%, 25/02/2035	1.043.000	748.310	0,05	John Deere Financial, Inc., 4.63%, 04/04/2029	1.030.000	759.915	0,05
Enbridge, Inc., FRN, 5.15%, 17/12/2055	50.000	35.436	–	Magna International, Inc., FRN, 4.80%, 30/05/2029	1.120.000	826.591	0,06
Energir SEC, 4.67%, 27/09/2032	980.000	729.334	0,05	Manulife Bank of Canada, 3.99%, 22/02/2028	1.010.000	731.537	0,05
Energir SEC, 4.83%, 02/06/2053	50.000	34.991	–	Montreal International Fuel Facilities Corp., 3.71%, 10/04/2031	900.000	643.242	0,05
Energir SEC, 4.65%, 20/05/2055	879.000	596.793	0,04	National Bank of Canada, FRN, 4.17%, 20/01/2029	1.048.000	1.042.053	0,07
Equinix Canada Financing Ltd., REIT, 4.00%, 15/11/2032	270.000	189.142	0,01	National Bank of Canada, FRN, 5.94%, 22/12/2032	200.000	148.846	0,01
Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.73%, 22/11/2034	190.000	137.242	0,01	National Bank of Canada, FRN, 5.95%, 29/01/2034	1.080.000	816.421	0,06
Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.45%, 14/08/2035	110.000	77.163	0,01	North West Redwater Partnership, 2.80%, 01/06/2031	330.000	225.696	0,02
Fairfax Financial Holdings Ltd., 5.10%, 16/08/2055	930.000	629.254	0,04	North West Redwater Partnership, 4.85%, 01/06/2034	680.000	507.000	0,04
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 5.28%, 15/05/2034	1.120.000	833.601	0,06				

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Original Wempi, Inc., REIT, 7.79%, 04/10/2027	1.080.000	812.778	0,06
Plenary PCL Health HIEP LP, 4.91%, 30/06/2060	900.000	624.022	0,05
Rogers Communications, Inc., 5.80%, 21/09/2030	30.000	23.103	–
Rogers Communications, Inc., 4.25%, 15/04/2032	1.020.000	732.567	0,06
Rogers Communications, Inc., 5.90%, 21/09/2033	180.000	140.559	0,01
Rogers Communications, Inc., 6.75%, 09/11/2039	250.000	206.707	0,01
Royal Bank of Canada, FRN, 3.63%, 10/12/2028	340.000	244.397	0,02
Royal Bank of Canada, FRN, 4.50%, 06/08/2029	960.000	960.559	0,07
Royal Bank of Canada, FRN, 4.88%, 01/11/2030	500.000	652.779	0,05
Royal Bank of Canada, FRN, 4.46%, 17/10/2035	908.000	658.500	0,05
Sun Life Financial, Inc., FRN, 5.50%, 04/07/2035	960.000	728.119	0,05
Sun Life Financial, Inc., FRN, 4.14%, 13/09/2037	30.000	21.250	–
Sun Life Financial, Inc., FRN, 4.56%, 03/12/2040	90.000	63.348	–
Suncor Energy, Inc., 2.95%, 14/11/2027	1.030.000	732.997	0,05
TELUS Corp., 5.00%, 13/09/2029	980.000	728.655	0,05
TELUS Corp., 4.65%, 13/08/2031	100.000	73.610	0,01
TELUS Corp., FRN, 5.25%, 15/11/2032	150.000	113.139	0,01
TELUS Corp., FRN, 4.95%, 28/03/2033	50.000	37.069	–
Toronto-Dominion Bank (The), 4.48%, 18/01/2028	60.000	43.799	–
Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.13%, 09/01/2033	200.000	144.080	0,01
Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.42%, 31/10/2035	890.000	642.847	0,05
Toyota Credit Canada, Inc., 4.44%, 27/06/2029	1.200.000	880.343	0,07
TransCanada PipeLines Ltd., 5.33%, 12/05/2032	490.000	372.487	0,03

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
TransCanada PipeLines Ltd., 4.58%, 20/02/2035	70.000	50.357	–
TransCanada PipeLines Ltd., FRN, 5.20%, 15/02/2056	500.000	354.436	0,03
Vancouver Airport Fuel Facilities Corp., 3.81%, 04/06/2030	1.160.000	835.059	0,06
Ventas Canada Finance Ltd., REIT, 3.30%, 01/12/2031	100.000	68.280	–
VW Credit Canada, Inc., 4.21%, 19/08/2027	150.000	108.633	0,01
VW Credit Canada, Inc., 4.49%, 19/11/2029	410.000	299.356	0,02
Summe Kanada		44.809.057	3,23
Kroatien			
Erste&Steiermaerkische Banka dd, FRN, 4.88%, 31/01/2029	400.000	469.373	0,03
Summe Kroatien		469.373	0,03
Tschechische Republik			
Moneta Money Bank A/S, FRN, 4.41%, 11/09/2030	600.000	697.088	0,05
Summe Tschechische Republik		697.088	0,05
Dänemark			
AL Sydbank, FRN, 5.13%, 06/09/2028	100.000	117.946	0,01
AL Sydbank, FRN, 4.88%, 14/03/2029	4.600.000	5.427.371	0,39
Danske Bank A/S, FRN, 5.00%, 27/03/2032	8.816.000	8.835.140	0,64
Pandora A/S, FRN, 3.88%, 31/05/2030	400.000	460.123	0,03
Summe Dänemark		14.840.580	1,07
Estland			
Luminor Bank A/S, FRN, 3.55%, 12/06/2029	4.400.000	5.052.486	0,36
Summe Estland		5.052.486	0,36

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Finnland			
Nordea Bank Abp, 5.38%, 22/09/2027	4.692.000	4.761.948	0,34
Nordea Bank Abp, FRN, 4.75%, 25/02/2029	500.000	653.415	0,05
Summe Finnland		5.415.363	0,39

Frankreich			
Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 27/06/2028	900.000	996.953	0,07
Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 21/02/2031	1.500.000	1.563.529	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.79%, 13/07/2028	200.000	205.278	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 03/11/2028	4.500.000	4.827.741	0,35
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.00%, 22/10/2029	500.000	656.619	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.54%, 15/01/2031	1.647.000	1.623.494	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 3.88%, 16/06/2032	600.000	692.274	0,05
BNP Paribas SA, FRN, 2.54%, 13/07/2029	1.000.000	698.187	0,05
BNP Paribas SA, FRN, 5.18%, 09/01/2030	2.000.000	2.026.954	0,15
BNP Paribas SA, 5.75%, 13/06/2032	500.000	663.451	0,05
BNP Paribas SA, FRN, 4.38%, 01/03/2033	200.000	197.010	0,01
Bouygues SA, 5.38%, 30/06/2042	3.700.000	4.634.650	0,33
BPCE SA, 5.25%, 22/10/2030	500.000	655.066	0,05
BPCE SA, 5.25%, 31/07/2032	100.000	129.500	0,01
Carrefour SA, FRN, 3.88%, 05/12/2035	300.000	333.670	0,02
Cie de Saint-Gobain SA, 1.88%, 15/03/2031	600.000	637.843	0,05
Cie de Saint-Gobain SA, 3.63%, 09/08/2036	3.700.000	4.055.877	0,29
Credit Agricole SA, FRN, 4.25%, 11/07/2029	200.000	234.335	0,02
Credit Agricole SA, FRN, 2.88%, 16/02/2030	200.000	225.529	0,02

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Credit Agricole SA, FRN, 3.75%, 23/01/2031	100.000	115.459	0,01
Credit Agricole SA, FRN, 6.38%, 14/06/2031	500.000	681.670	0,05
In'li SA, REIT, 1.13%, 02/07/2029	500.000	529.106	0,04
Kering SA, 3.25%, 27/02/2029	100.000	114.594	0,01
Mercialys SA, REIT, 4.00%, 04/06/2032	500.000	563.444	0,04
Orange SA, 2.50%, 13/11/2028	100.000	113.144	0,01
Orange SA, 2.75%, 19/05/2029	700.000	793.057	0,06
Orange SA, 3.25%, 15/01/2032	600.000	709.606	0,05
Orange SA, 8.13%, 28/01/2033	277.000	403.362	0,03
RCI Banque SA, 3.88%, 12/01/2029	170.000	197.016	0,01
RCI Banque SA, 4.25%, 23/05/2034	2.800.000	3.173.900	0,23
Sanofi SA, 2.63%, 23/06/2029	300.000	339.196	0,02
Societe Generale SA, FRN, 0.88%, 22/09/2028	2.700.000	3.001.094	0,21
Societe Generale SA, FRN, 5.75%, 22/01/2032	100.000	132.410	0,01
TDF Infrastructure SAS, 5.63%, 21/07/2028	300.000	357.769	0,03
Teleperformance SE, 5.75%, 22/11/2031	4.500.000	5.438.130	0,39
Thales SA, 4.13%, 18/10/2028	4.700.000	5.510.374	0,40
Tikehau Capital SCA, 4.25%, 08/04/2031	4.800.000	5.412.566	0,39
TotalEnergies Capital International SA, 3.46%, 19/02/2029	1.607.000	1.578.880	0,11
TotalEnergies Capital International SA, 3.46%, 12/07/2049	2.117.000	1.493.918	0,11
TotalEnergies Capital SA, 3.88%, 11/10/2028	2.084.000	2.078.976	0,15
TotalEnergies SE, FRN, 4.50%, 19/08/2034	1.200.000	1.356.716	0,10
Veolia Environnement SA, 1.25%, 19/05/2028	300.000	331.335	0,02
Veolia Environnement SA, 1.50%, 03/04/2029	1.200.000	1.308.749	0,09

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Veolia Environnement SA, 1.25%, 14/05/2035	2.700.000	2.464.540	0,19
Summe Frankreich		63.256.971	4,57
Deutschland			
Allianz SE, FRN, 4.60%, 07/09/2038	600.000	703.307	0,05
Allianz SE, FRN, 5.82%, 25/07/2053	2.500.000	3.136.734	0,23
BASF SE, 3.13%, 29/06/2028	1.100.000	1.264.173	0,09
BASF SE, 4.50%, 08/03/2035	1.100.000	1.313.681	0,10
Commerzbank AG, FRN, 3.88%, 03/03/2037	5.000.000	5.542.716	0,40
Deutsche Bank AG, FRN, 4.00%, 12/07/2028	100.000	116.138	0,01
Deutsche Bank AG, FRN, 5.37%, 10/01/2029	2.033.000	2.056.707	0,15
Deutsche Bank AG, FRN, 5.00%, 26/02/2029	100.000	131.062	0,01
Deutsche Bank AG, FRN, 6.13%, 12/12/2030	500.000	673.808	0,05
Deutsche Bank AG, FRN, 3.38%, 13/02/2031	2.900.000	3.281.428	0,23
Deutsche Bank AG, FRN, 4.47%, 10/12/2031	267.000	262.285	0,02
E.ON SE, 2.88%, 26/08/2028	1.038.000	1.189.681	0,09
E.ON SE, 3.88%, 12/01/2035	491.000	566.011	0,04
Hamburg Commercial Bank AG, 4.75%, 02/05/2029	180.000	214.157	0,02
Hamburg Commercial Bank AG, 3.50%, 31/01/2030	200.000	229.236	0,01
Henkel AG & Co. KGaA, 3.63%, 02/04/2031	1.900.000	2.204.538	0,16
LEG Immobilien SE, REIT, 3.88%, 20/01/2035	700.000	767.452	0,05
Volkswagen Bank GmbH, 3.50%, 19/06/2031	1.300.000	1.470.793	0,11
Volkswagen Bank GmbH, 3.75%, 10/12/2032	300.000	337.957	0,02
Vonovia SE, REIT, 4.50%, 12/11/2040	100.000	109.902	0,01
Summe Deutschland		25.571.766	1,85

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Griechenland			
Eurobank SA, FRN, 3.25%, 12/03/2030	100.000	113.427	0,01
National Bank of Greece SA, FRN, 4.50%, 29/01/2029	600.000	704.446	0,05
Summe Griechenland		817.873	0,06
Guernsey			
Sirius Real Estate Ltd., REIT, 4.00%, 22/01/2032	4.800.000	5.423.072	0,39
Summe Guernsey		5.423.072	0,39
Ungarn			
OTP Bank Nyrt., FRN, 3.63%, 03/02/2032	458.000	508.419	0,04
Raiffeisen Bank Zrt., FRN, 5.15%, 23/05/2030	300.000	356.747	0,03
Raiffeisen Bank Zrt., FRN, 4.19%, 01/07/2031	4.500.000	5.126.515	0,36
Summe Ungarn		5.991.681	0,43
Irland			
Glencore Capital Finance DAC, 4.15%, 29/04/2031	400.000	469.229	0,03
Grenke Finance plc, 3.88%, 05/10/2028	85.000	97.843	0,01
Grenke Finance plc, 5.25%, 08/04/2030	458.000	543.556	0,04
Grenke Finance plc, 3.88%, 09/01/2031	4.270.000	4.823.561	0,35
Trane Technologies Financing Ltd., 3.80%, 21/03/2029	1.323.000	1.306.354	0,09
Summe Irland		7.240.543	0,52
Italien			
Eni SpA, FRN, 0.38%, 14/06/2028	1.588.000	1.719.719	0,13
Eni SpA, 4.75%, 12/09/2028	2.828.000	2.850.487	0,21
Eni SpA, 4.25%, 19/05/2033	985.000	1.170.201	0,08
Eni SpA, FRN, 4.88%, 21/01/2034	500.000	570.841	0,04
Eni SpA, 5.50%, 15/05/2034	4.294.000	4.392.242	0,32

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Intesa Sanpaolo SpA, 3.88%, 12/01/2028	200.000	197.874	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, 6.63%, 31/05/2033	400.000	557.986	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 4.95%, 01/06/2042	17.400.000	14.585.206	1,05
Italgas SpA, 3.13%, 08/02/2029	100.000	114.421	0,01
Leasys SpA, 3.88%, 01/03/2028	100.000	116.041	0,01
Leasys SpA, 3.38%, 25/01/2029	500.000	574.204	0,04
Nexi SpA, 3.88%, 21/05/2031	4.300.000	4.808.694	0,35
Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.38%, 26/07/2027	2.977.000	3.356.474	0,24
Summe Italien		35.014.390	2,53

Japan			
Mizuho Financial Group, Inc., FRN, 3.85%, 16/05/2037	2.647.000	2.957.826	0,21
Norinchukin Bank (The), 4.68%, 10/03/2031	912.000	901.288	0,07
Norinchukin Bank (The), 5.36%, 10/03/2036	7.884.000	7.786.627	0,56
NTT Finance Corp., 5.17%, 16/07/2032	200.000	201.573	0,01
NTT Finance Corp., 3.91%, 04/03/2038	100.000	111.452	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN, 3.96%, 02/04/2034	4.680.000	5.377.614	0,39
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN, 5.80%, 08/07/2046	2.600.000	2.529.078	0,18
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN, 5.57%, 15/01/2047	1.669.000	1.612.654	0,12
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 0.75%, 09/07/2027	100.000	112.007	0,01
Summe Japan		21.590.119	1,56

Lettland			
Citadele Banka A/S, FRN, 3.88%, 23/12/2029	100.000	114.343	0,01
Summe Lettland		114.343	0,01

Liberia			
Royal Caribbean Cruises Ltd., 6.25%, 15/03/2032	1.190.000	1.217.089	0,09
Royal Caribbean Cruises Ltd., 6.00%, 01/02/2033	13.690.000	13.847.873	1,00
Summe Liberia		15.064.962	1,09

Litauen			
Artea Bankas AB, FRN, 3.74%, 07/10/2029	500.000	570.094	0,04
Artea Bankas AB, FRN, 4.60%, 25/06/2030	4.100.000	4.792.358	0,35
Summe Litauen		5.362.452	0,39

Luxemburg			
CBRE Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF, REIT, 4.75%, 27/03/2034	4.616.000	5.424.543	0,38
DH Europe Finance II Sarl, 2.60%, 15/11/2029	992.000	934.461	0,07
John Deere Cash Management SARL, 1.85%, 02/04/2028	3.300.000	3.691.019	0,27
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, 4.00%, 07/04/2031	1.517.000	1.733.870	0,13
SIX Finance Luxembourg SA, 3.25%, 30/05/2030	2.000.000	2.257.613	0,16
Summe Luxemburg		14.041.506	1,01

Mexiko			
America Movil SAB de CV, 5.75%, 28/06/2030	500.000	673.507	0,05
America Movil SAB de CV, 4.38%, 07/08/2041	100.000	106.028	0,01
Summe Mexiko		779.535	0,06

Niederlande			
ABN AMRO Bank NV, FRN, 2.47%, 13/12/2029	2.200.000	2.080.776	0,16
Akzo Nobel NV, 4.63%, 25/03/2036	436.000	500.950	0,04
American Medical Systems Europe BV, 3.38%, 08/03/2029	263.000	302.938	0,02

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Amvest RCF Custodian BV, 3.88%, 25/03/2030	4.700.000	5.388.231	0,39	ING Groep NV, FRN, 4.75%, 23/05/2034	400.000	481.673	0,03
Arcadis NV, 4.88%, 28/02/2028	500.000	584.871	0,04	Koninklijke KPN NV, 1.13%, 11/09/2028	600.000	656.545	0,05
ASML Holding NV, 1.63%, 28/05/2027	1.928.000	2.189.595	0,16	MSD Netherlands Capital BV, 3.75%, 30/05/2054	1.793.000	1.788.951	0,13
ASR Nederland NV, 3.63%, 12/12/2028	3.800.000	4.386.525	0,32	Sandoz Finance BV, 3.97%, 17/04/2027	100.000	116.318	0,01
Athora Netherlands NV, FRN, 5.38%, 31/08/2032	100.000	116.805	0,01	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.63%, 27/05/2036	300.000	340.473	0,02
BP Capital Markets BV, 4.32%, 12/05/2035	1.952.000	2.300.086	0,17	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.88%, 11/03/2041	5.200.000	3.897.558	0,28
Brenntag Finance BV, 3.88%, 24/04/2032	600.000	683.904	0,05	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.75%, 10/09/2042	700.000	710.413	0,05
Coca-Cola HBC Finance BV, 3.38%, 01/10/2028	2.268.000	2.619.288	0,19	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.30%, 15/09/2046	460.000	333.445	0,02
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 0.88%, 05/05/2028	900.000	1.012.471	0,07	Siemens Funding BV, 5.90%, 28/05/2065	1.000.000	1.019.185	0,07
Daimler Truck International Finance BV, 3.00%, 27/11/2029	100.000	112.859	0,01	Sika Capital BV, 3.75%, 03/05/2030	200.000	232.042	0,02
Daimler Truck International Finance BV, 3.38%, 23/09/2030	2.000.000	2.278.471	0,16	Stellantis NV, 4.63%, 06/06/2035	2.900.000	3.174.818	0,23
Deutsche Telekom International Finance BV, FRN, 7.50%, 24/01/2033	132.000	186.832	0,01	Volkswagen Financial Services NV, 2.13%, 18/01/2028	100.000	124.992	0,01
E.ON International Finance BV, 6.38%, 07/06/2032	390.000	540.325	0,04	Volkswagen Financial Services NV, 5.88%, 23/05/2029	600.000	800.829	0,06
ENEL Finance International NV, FRN, 2.13%, 12/07/2028	200.000	189.520	0,01	Volkswagen International Finance NV, FRN, 4.38%, 28/03/2031	100.000	108.786	0,01
ENEL Finance International NV, FRN, 0.63%, 28/05/2029	4.301.000	4.552.847	0,33	Volkswagen International Finance NV, FRN, 7.88%, 06/09/2032	1.700.000	2.166.931	0,16
ENEL Finance International NV, FRN, 3.50%, 24/02/2036	304.000	333.266	0,02	Volkswagen International Finance NV, FRN, 5.99%, 15/11/2033	1.100.000	1.267.950	0,09
ENEL Finance International NV, 6.00%, 07/10/2039	3.000.000	3.044.962	0,22	Wintershall Dea Finance BV, 3.83%, 03/10/2029	100.000	114.401	0,01
ENEL Finance International NV, 4.75%, 25/05/2047	651.000	536.514	0,04	Wintershall Dea Finance BV, 4.36%, 03/10/2032	2.800.000	3.195.862	0,22
ENEL Finance International NV, FRN, 5.50%, 15/06/2052	1.489.000	1.342.959	0,10	WPC Eurobond BV, REIT, 2.13%, 15/04/2027	100.000	114.080	0,01
EXOR NV, 1.75%, 18/01/2028	1.900.000	2.122.820	0,15				
EXOR NV, 3.75%, 14/02/2033	464.000	525.043	0,04				
Heineken NV, 3.81%, 04/07/2036	2.382.000	2.682.896	0,19				
ING Groep NV, FRN, 6.25%, 20/05/2033	600.000	801.158	0,06				
				Summe Niederlande		62.062.164	4,48

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Neuseeland			
ASB Bank Ltd., 5.40%, 29/11/2027	200.000	203.555	0,01
Summe Neuseeland		203.555	0,01

Norwegen			
DNB Bank ASA, FRN, 4.83%, 30/03/2032	13.813.000	13.770.308	0,99
Summe Norwegen		13.770.308	0,99

Portugal			
Novo Banco SA, FRN, 9.88%, 01/12/2033	3.000.000	3.887.114	0,28
Summe Portugal		3.887.114	0,28

Singapur			
IBM International Capital Pte. Ltd., 4.75%, 05/02/2031	1.500.000	1.501.385	0,11
Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd., 4.55%, 16/02/2029	940.000	949.983	0,07
Summe Singapur		2.451.368	0,18

Slowakei			
Tatra Banka A/S, FRN, 4.97%, 29/04/2030	300.000	354.454	0,03
Summe Slowakei		354.454	0,03

Slowenien			
Nova Ljubljanska Banka dd, FRN, 4.50%, 29/05/2030	800.000	931.189	0,07
Summe Slowenien		931.189	0,07

Spanien			
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 5.13%, 23/04/2031	4.500.000	5.424.720	0,39
Banco Santander SA, 5.59%, 08/08/2028	2.000.000	2.047.611	0,15
Banco Santander SA, 3.31%, 27/06/2029	2.600.000	2.504.169	0,18
Banco Santander SA, FRN, 5.63%, 27/01/2031	600.000	797.568	0,06

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Banco Santander SA, 4.88%, 18/10/2031	2.700.000	3.266.184	0,23
Banco Santander SA, FRN, 5.75%, 23/08/2033	1.000.000	1.193.645	0,08
Colonial SFL Socimi SA, REIT, FRN, 2.50%, 28/11/2029	2.800.000	3.110.316	0,23
Colonial SFL Socimi SA, REIT, 3.25%, 22/01/2030	400.000	453.220	0,03
Colonial SFL Socimi SA, REIT, 3.88%, 08/04/2031	1.700.000	1.952.969	0,14
Redexis SA, 4.38%, 30/05/2031	300.000	346.954	0,03
Summe Spanien		21.097.356	1,52

Schweden			
Sveafastigheter AB, REIT, 4.38%, 20/01/2031	4.900.000	5.538.129	0,40
Telia Co. AB, 2.13%, 20/02/2034	661.000	672.313	0,05
Volvo Treasury AB, 3.13%, 08/02/2029	300.000	343.816	0,02
Summe Schweden		6.554.258	0,47

Schweiz			
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, FRN, 3.85%, 03/09/2032	2.500.000	2.879.723	0,21
UBS Group AG, FRN, 4.19%, 01/04/2031	15.259.000	14.922.102	1,08
UBS Group AG, FRN, 7.38%, 07/09/2033	400.000	575.941	0,04
Summe Schweiz		18.377.766	1,33

Vereinigtes Königreich			
Anchor Hanover Group, REIT, 2.00%, 21/07/2051	100.000	59.845	–
Aviva plc, FRN, 6.88%, 20/05/2058	500.000	661.990	0,05
Barclays plc, FRN, 5.85%, 21/03/2035	500.000	653.517	0,05
Barclays plc, FRN, 4.35%, 08/05/2035	2.628.000	3.043.510	0,22
BG Energy Capital plc, 2.25%, 21/11/2029	2.000.000	2.211.773	0,16

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
BG Energy Capital plc, 5.00%, 04/11/2036	500.000	624.812	0,05	Legal & General Group plc, FRN, 4.50%, 01/11/2050	200.000	250.438	0,02
British Telecommunications plc, 5.13%, 04/12/2028	1.323.000	1.342.874	0,10	Lloyds Banking Group plc, FRN, 5.09%, 26/11/2028	2.000.000	2.017.869	0,15
BUPA Finance plc, 6.63%, 18/11/2045	400.000	510.079	0,04	London & Quadrant Housing Trust, REIT, 2.63%, 28/02/2028	242.000	303.474	0,02
Circle Anglia Social Housing plc, REIT, 7.25%, 12/11/2038	50.000	72.789	0,01	M&G plc, FRN, 6.25%, 20/10/2068	600.000	696.582	0,05
Citizen Treasury plc, REIT, 3.25%, 20/10/2048	792.000	644.637	0,05	Manchester Airport Group Funding plc, 5.75%, 30/09/2042	500.000	611.532	0,04
Close Brothers Group plc, FRN, 6.13%, 03/08/2036	600.000	761.642	0,05	Marex Group plc, 5.83%, 08/05/2028	5.200.000	5.254.264	0,38
Compass Group plc, 2.63%, 15/01/2029	225.000	255.059	0,02	Mitsubishi HC Capital UK plc, 5.11%, 27/02/2028	100.000	131.656	0,01
Diageo Capital plc, 5.50%, 24/01/2033	661.000	682.536	0,05	National Grid Electricity Transmission plc, 2.30%, 22/06/2029	800.000	548.886	0,04
GlaxoSmithKline Capital plc, 1.25%, 12/10/2028	638.000	771.955	0,06	National Grid Electricity Transmission plc, 5.27%, 18/01/2043	609.000	704.298	0,05
GlaxoSmithKline Capital plc, 6.38%, 09/03/2039	100.000	137.746	0,01	National Grid plc, 4.28%, 16/01/2035	2.388.000	2.781.593	0,20
Harbour Energy plc, 6.33%, 01/04/2035	1.200.000	1.227.040	0,09	Nationwide Building Society, FRN, 4.30%, 08/03/2029	1.985.000	1.971.134	0,15
HSBC Holdings plc, FRN, 4.40%, 10/03/2030	206.000	204.386	0,01	Nationwide Building Society, FRN, 4.65%, 14/07/2029	1.674.000	1.675.168	0,12
HSBC Holdings plc, FRN, 5.81%, 22/05/2033	600.000	796.675	0,06	NatWest Group plc, FRN, 5.08%, 27/01/2030	1.903.000	1.923.409	0,14
HSBC Holdings plc, FRN, 4.86%, 23/05/2033	200.000	241.263	0,02	NatWest Group plc, FRN, 7.42%, 06/06/2033	500.000	681.332	0,05
HSBC Holdings plc, FRN, 5.28%, 10/03/2037	500.000	490.894	0,04	NatWest Markets plc, 4.89%, 27/03/2031	13.980.000	13.997.703	1,00
IG Group Holdings plc, 3.13%, 18/11/2028	600.000	743.524	0,05	Northern Gas Networks Finance plc, 5.63%, 23/03/2040	400.000	484.731	0,03
Inchcape plc, 6.50%, 09/06/2028	650.000	872.530	0,06	Northumbrian Water Finance plc, 5.63%, 29/04/2033	590.000	762.371	0,06
Incommunities Treasury plc, REIT, 3.25%, 21/03/2049	400.000	319.394	0,02	Notting Hill Genesis, REIT, 6.00%, 01/04/2035	600.000	789.090	0,05
InterContinental Hotels Group plc, FRN, 3.38%, 08/10/2028	543.000	682.643	0,05	Notting Hill Genesis, REIT, 3.25%, 12/10/2048	100.000	81.071	0,01
Investec plc, FRN, 1.88%, 16/07/2028	200.000	252.037	0,02	Omnicom Finance Holdings plc, 3.85%, 02/05/2034	659.000	736.421	0,05
Investec plc, FRN, 3.63%, 19/02/2031	4.800.000	5.460.294	0,39	Peabody Trust, REIT, 3.13%, 31/10/2047	200.000	161.406	0,01
Investec plc, FRN, 9.13%, 06/03/2033	300.000	418.145	0,03	Pearson Funding plc, 5.38%, 12/09/2034	500.000	625.723	0,05
Investec plc, FRN, 5.63%, 30/07/2036	100.000	128.310	0,01				

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Pension Insurance Corp. plc, 8.00%, 13/11/2033	400.000	568.411	0,04	Wessex Water Services Finance plc, 6.50%, 19/09/2040	600.000	776.072	0,05
Places For People Treasury plc, REIT, 5.38%, 05/03/2032	500.000	649.510	0,05	Whitbread Group plc, 5.50%, 31/05/2032	100.000	128.972	0,01
Places For People Treasury plc, REIT, 6.25%, 06/12/2041	100.000	127.984	0,01	WPP Finance 2013, 3.63%, 09/06/2031	5.124.000	5.652.636	0,41
Prudential Funding Asia plc, 5.88%, 11/05/2029	570.000	766.851	0,05	WPP Finance 2017, 3.75%, 19/05/2032	600.000	698.507	0,05
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 5.00%, 20/12/2032	300.000	388.201	0,03	Yorkshire Building Society, FRN, 3.51%, 11/10/2030	500.000	622.523	0,04
Rio Tinto Finance plc, 4.00%, 11/12/2029	200.000	255.172	0,02	Summe Vereinigtes Königreich	107.294.551	7,75	
Sage Group plc (The), 3.82%, 15/02/2028	300.000	347.630	0,03	USA			
Sage Group plc (The), 3.82%, 25/02/2033	4.879.000	5.454.357	0,39	Abbott Laboratories, 1.40%, 30/06/2030	2.315.000	2.057.545	0,15
Sage Group plc (The), 5.63%, 05/03/2037	700.000	864.201	0,06	Abbott Laboratories, 4.30%, 15/03/2033	5.000.000	4.893.091	0,35
Scottish Hydro Electric Transmission plc, 5.50%, 15/01/2044	664.000	787.979	0,06	Abbott Laboratories, 5.60%, 15/03/2066	4.059.000	3.957.517	0,29
Southern Gas Networks plc, 3.50%, 16/10/2030	2.020.000	2.301.608	0,16	AbbVie, Inc., 4.95%, 15/03/2031	2.798.000	2.857.898	0,21
Southern Gas Networks plc, 6.25%, 07/05/2039	630.000	807.583	0,06	Adobe, Inc., 4.85%, 04/04/2027	1.725.000	1.736.418	0,13
Southern Housing, REIT, 5.63%, 01/10/2054	600.000	701.329	0,05	Air Lease Corp., 3.63%, 01/04/2027	540.000	534.902	0,04
Standard Chartered plc, FRN, 7.77%, 16/11/2028	1.925.000	2.016.239	0,15	Air Lease Corp., 5.40%, 01/06/2028	20.000	14.785	–
Standard Chartered plc, FRN, 4.20%, 04/03/2032	400.000	465.805	0,03	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT, 4.90%, 15/12/2030	942.000	944.492	0,07
Standard Chartered plc, FRN, 3.86%, 17/03/2033	4.300.000	4.907.146	0,35	Alphabet, Inc., 5.50%, 15/02/2046	600.000	595.195	0,04
Standard Chartered plc, FRN, 5.71%, 05/03/2047	13.600.000	12.885.072	0,92	Alphabet, Inc., 5.88%, 13/02/2058	100.000	125.353	0,01
Tesco Corporate Treasury Services plc, 5.13%, 22/05/2034	500.000	627.406	0,05	Alphabet, Inc., 6.13%, 13/02/2126	600.000	752.398	0,05
TP ICAP Finance plc, 6.38%, 12/06/2032	600.000	792.876	0,06	Amazon.com, Inc., 4.05%, 16/03/2039	1.078.000	1.221.393	0,08
UNITE Group plc (The), REIT, 3.50%, 15/10/2028	611.000	769.404	0,06	Amazon.com, Inc., 4.45%, 16/03/2045	231.000	263.273	0,02
United Utilities Water Finance plc, 5.25%, 22/01/2046	700.000	774.421	0,06	Amazon.com, Inc., 5.65%, 13/03/2046	14.265.000	14.218.253	1,04
Virgin Money UK plc, FRN, 7.63%, 23/08/2029	500.000	694.606	0,05	Amazon.com, Inc., 4.85%, 16/03/2064	1.066.000	1.220.250	0,08
				Amazon.com, Inc., 6.05%, 13/03/2076	965.000	959.121	0,07

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
American Honda Finance Corp., 3.50%, 27/06/2031	100.000	112.550	0,01	Automatic Data Processing, Inc., 4.75%, 08/05/2032	14.900.000	15.052.241	1,09
American Honda Finance Corp., 3.95%, 19/03/2032	4.662.000	5.323.535	0,38	Baker Hughes Holdings LLC, 4.19%, 11/03/2038	1.700.000	1.932.482	0,14
American National Global Funding, 5.55%, 28/01/2030	5.000.000	5.057.518	0,37	Baker Hughes Holdings LLC, 4.74%, 11/03/2046	1.900.000	2.166.497	0,16
Amgen, Inc., 3.20%, 02/11/2027	1.588.000	1.563.378	0,11	Bank of America Corp., 7.00%, 31/07/2028	50.000	68.755	-
Amgen, Inc., 5.65%, 15/06/2042	719.000	712.881	0,05	Bank of America Corp., FRN, 2.60%, 04/04/2029	1.040.000	732.335	0,05
Apollo Global Management, Inc., 5.15%, 12/08/2035	2.458.000	2.382.576	0,17	Bank of America Corp., FRN, 5.20%, 25/04/2029	4.168.000	4.227.146	0,31
Apollo Global Management, Inc., 5.70%, 30/03/2036	5.883.000	5.887.041	0,43	Bank of America Corp., FRN, 5.82%, 15/09/2029	3.566.000	3.678.444	0,27
Apollo Global Management, Inc., 5.80%, 21/05/2054	8.712.000	8.087.655	0,58	Bank of America Corp., FRN, 3.58%, 27/04/2031	500.000	621.014	0,04
Apple, Inc., 3.85%, 04/05/2043	6.985.000	5.767.813	0,41	Bank of America Corp., FRN, 3.85%, 08/03/2037	3.069.000	2.840.787	0,21
Apple, Inc., 4.65%, 23/02/2046	1.779.000	1.594.044	0,12	Bank of America Corp., FRN, 4.44%, 20/01/2048	938.000	785.334	0,06
Apple, Inc., 2.70%, 05/08/2051	1.482.000	903.397	0,07	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 3.99%, 13/06/2028	3.308.000	3.293.719	0,24
Ares Capital Corp., 5.10%, 15/01/2031	540.000	519.324	0,04	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN, 6.32%, 25/10/2029	1.830.000	1.916.496	0,14
Ares Capital Corp., 5.80%, 08/03/2032	250.000	246.548	0,02	Belrose Funding Trust II, 6.79%, 15/05/2055	9.000.000	8.980.856	0,65
AT&T, Inc., 1.65%, 01/02/2028	2.333.000	2.222.428	0,16	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.63%, 05/08/2028	310.000	290.458	0,02
AT&T, Inc., 2.60%, 19/05/2038	1.323.000	1.278.000	0,09	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.50%, 10/04/2029	4.444.000	4.790.659	0,35
AT&T, Inc., 7.00%, 30/04/2040	100.000	138.946	0,01	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 6.20%, 22/04/2033	8.090.000	8.570.436	0,62
AT&T, Inc., 5.55%, 01/11/2045	919.000	869.432	0,06	Blue Owl Credit Income Corp., 4.25%, 31/01/2031	1.460.000	1.564.154	0,11
Athene Global Funding, 5.15%, 01/11/2029	700.000	907.009	0,07	BMW US Capital LLC, 4.90%, 02/04/2029	2.032.000	2.053.406	0,15
Athene Global Funding, 4.09%, 23/05/2030	190.000	134.390	0,01	BMW US Capital LLC, 4.50%, 11/08/2030	2.937.000	2.906.778	0,21
Athene Global Funding, 3.72%, 22/08/2032	4.900.000	5.386.977	0,39	BMW US Capital LLC, 2.55%, 01/04/2031	3.900.000	3.508.567	0,25
Athene Global Funding, 4.61%, 19/09/2035	1.200.000	821.482	0,06	Boston Properties LP, REIT, 6.50%, 15/01/2034	1.780.000	1.864.901	0,13
Athene Holding Ltd., 3.45%, 15/05/2052	15.549.000	9.469.086	0,68	Boston Properties LP, REIT, 5.75%, 15/01/2035	13.280.000	13.208.316	0,95
Athene Holding Ltd., FRN, 6.88%, 28/06/2055	600.000	560.717	0,04				
Atlas Warehouse Lending Co. LP, 4.95%, 15/11/2030	1.752.000	1.718.337	0,12				
Atlas Warehouse Lending Co. LP, 5.25%, 15/01/2033	13.500.000	13.078.178	0,94				
Autoliv, Inc., 4.25%, 15/03/2028	1.200.000	1.393.868	0,10				

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Boston Scientific Corp., FRN, 6.25%, 15/11/2035	700.000	772.321	0,06	Comcast Corp., 5.50%, 23/11/2029	600.000	797.486	0,06
BP Capital Markets America, Inc., 3.94%, 21/09/2028	2.283.000	2.267.605	0,16	Comcast Corp., 5.17%, 15/01/2037	2.482.000	2.417.698	0,17
BP Capital Markets America, Inc., 4.70%, 10/04/2029	1.390.000	1.405.951	0,10	Comcast Corp., 3.40%, 15/07/2046	393.000	267.982	0,02
Brighthouse Financial Global Funding, 5.65%, 10/06/2029	1.200.000	1.209.634	0,09	Comcast Corp., 3.97%, 01/11/2047	4.969.000	3.658.629	0,26
Bristol-Myers Squibb Co., 4.63%, 15/05/2044	2.229.000	1.955.597	0,14	Comcast Corp., 5.50%, 15/05/2064	610.000	539.370	0,04
Bristol-Myers Squibb Co., 4.25%, 26/10/2049	2.898.000	2.326.240	0,17	Commonwealth Edison Co., 4.35%, 15/11/2045	2.977.000	2.459.545	0,18
Broadcom, Inc., 4.80%, 15/04/2028	3.553.000	3.593.538	0,26	Constellation Global Funding, 4.85%, 22/10/2030	13.400.000	13.126.801	0,94
Broadcom, Inc., 4.55%, 15/02/2032	2.845.000	2.820.261	0,20	Consumers Energy Co., 4.90%, 15/02/2029	740.000	752.127	0,05
Broadcom, Inc., 4.90%, 15/07/2032	2.858.000	2.883.736	0,21	Coty, Inc., 4.75%, 15/01/2029	1.040.000	1.010.446	0,07
Brooklyn Union Gas Co. (The), 6.39%, 15/09/2033	10.200.000	10.862.409	0,78	Coty, Inc., 6.63%, 15/07/2030	1.040.000	1.031.625	0,07
Brooklyn Union Gas Co. (The), 6.42%, 18/07/2054	2.321.000	2.368.050	0,17	Coty, Inc., 5.60%, 15/01/2031	5.000.000	4.835.702	0,35
Capital One Financial Corp., FRN, 5.47%, 01/02/2029	2.646.000	2.685.910	0,19	Cousins Properties LP, REIT, 5.88%, 01/10/2034	700.000	709.963	0,05
Caterpillar Financial Services Corp., 4.85%, 27/02/2029	8.904.000	9.064.021	0,65	Cox Communications, Inc., 5.80%, 15/12/2053	326.000	275.957	0,02
Caterpillar Financial Services Corp., 4.70%, 15/11/2029	2.990.000	3.032.577	0,22	CSX Corp., 3.25%, 01/06/2027	651.000	643.667	0,05
CDW LLC, 5.55%, 22/08/2034	6.000.000	5.897.264	0,43	CSX Corp., 4.25%, 15/03/2029	4.599.000	4.592.896	0,32
Cheniere Energy Partners LP, 4.50%, 01/10/2029	3.080.000	3.061.447	0,23	CSX Corp., 6.00%, 01/10/2036	463.000	495.006	0,04
Chubb INA Holdings LLC, 0.88%, 15/06/2027	1.965.000	2.210.350	0,16	CSX Corp., 4.50%, 15/03/2049	959.000	800.703	0,06
Cigna Group (The), 6.13%, 15/11/2041	254.000	262.863	0,02	CSX Corp., 3.80%, 15/04/2050	2.556.000	1.898.911	0,14
Citigroup, Inc., FRN, 5.07%, 29/04/2028	150.000	109.557	0,01	Daimler Truck Finance North America LLC, 5.38%, 13/01/2032	600.000	608.273	0,04
Citigroup, Inc., FRN, 3.98%, 20/03/2030	1.985.000	1.953.390	0,14	Danaher Corp., 2.50%, 30/03/2030	3.000.000	3.341.679	0,24
Citigroup, Inc., 5.88%, 30/01/2042	330.000	334.820	0,02	Digital Euro FinCo. LLC, REIT, 1.13%, 09/04/2028	585.000	641.823	0,05
Citigroup, Inc., 4.65%, 23/07/2048	1.000.000	846.700	0,07	Digital Stout Holding LLC, REIT, 3.75%, 17/10/2030	632.000	775.334	0,06
Coca-Cola Co. (The), 1.65%, 01/06/2030	2.144.000	1.938.243	0,14	Dow Chemical Co. (The), 4.80%, 15/01/2031	300.000	296.107	0,02
				Dow Chemical Co. (The), 1.13%, 15/03/2032	2.000.000	1.943.953	0,14
				Dow Chemical Co. (The), 6.30%, 15/03/2033	100.000	104.829	0,01

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Dow Chemical Co. (The), 5.55%, 30/11/2048	210.000	180.794	0,01	Gilead Sciences, Inc., 1.20%, 01/10/2027	5.005.000	4.796.995	0,35
Dow Chemical Co. (The), 4.80%, 15/05/2049	8.024.000	6.220.544	0,45	Global Payments, Inc., 4.88%, 17/03/2031	200.000	235.077	0,02
Dow Chemical Co. (The), 3.60%, 15/11/2050	290.000	186.171	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 3.63%, 29/10/2029	550.000	699.258	0,05
Dow Chemical Co. (The), 6.90%, 15/05/2053	10.000	10.202	-	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., 6.75%, 15/07/2035	12.800.000	13.134.975	0,95
DuPont de Nemours, Inc., 4.73%, 15/11/2028	2.249.000	2.261.648	0,16	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., 6.00%, 15/03/2036	403.000	390.368	0,03
Ecolab, Inc., 4.80%, 24/03/2030	992.000	1.007.298	0,07	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 5.88%, 15/06/2054	9.968.000	9.357.765	0,67
EIDP, Inc., 5.13%, 15/05/2032	12.535.000	12.721.350	0,93	Henneman Trust, 6.58%, 15/05/2055	12.100.000	12.125.457	0,87
Entergy Louisiana LLC, 4.90%, 15/04/2036	653.000	637.236	0,05	Hewlett Packard Enterprise Co., 5.25%, 01/04/2033	2.570.000	2.554.564	0,18
Entergy Louisiana LLC, 5.65%, 15/04/2056	4.963.000	4.771.197	0,34	Home Depot, Inc. (The), 2.38%, 15/03/2051	1.193.000	668.093	0,05
Equitable Financial Life Global Funding, 6.38%, 02/06/2028	500.000	673.404	0,05	Huntington National Bank (The), FRN, 4.87%, 12/04/2028	1.387.000	1.391.392	0,10
Equitable Financial Life Global Funding, 0.60%, 16/06/2028	4.800.000	5.143.356	0,37	IHG Finance LLC, FRN, 4.38%, 28/11/2029	371.000	435.878	0,03
Equitable Holdings, Inc., 4.57%, 15/02/2029	13.300.000	13.203.718	0,95	Intuit, Inc., 5.50%, 15/09/2053	3.200.000	2.943.208	0,21
FedEx Corp., 0.45%, 04/05/2029	3.693.000	3.878.877	0,28	Jefferies Financial Group, Inc., 5.88%, 21/07/2028	150.000	153.194	0,01
Fidelity National Information Services, Inc., 1.65%, 01/03/2028	582.000	550.977	0,04	Jefferies Financial Group, Inc., 4.00%, 16/04/2029	800.000	922.079	0,07
Florida Power & Light Co., 5.10%, 01/04/2033	300.000	305.835	0,02	Jefferies Financial Group, Inc., 6.20%, 14/04/2034	12.900.000	13.144.944	0,94
Florida Power & Light Co., 4.13%, 01/06/2048	1.985.000	1.579.178	0,11	John Deere Capital Corp., 4.38%, 15/10/2030	2.183.000	2.179.367	0,16
Florida Power & Light Co., 3.99%, 01/03/2049	2.266.000	1.754.425	0,13	John Deere Capital Corp., 4.90%, 07/03/2031	549.000	560.399	0,04
Florida Power & Light Co., 3.15%, 01/10/2049	1.951.000	1.308.995	0,09	John Deere Capital Corp., 4.20%, 10/03/2031	1.484.000	1.469.293	0,11
Florida Power & Light Co., 5.80%, 15/03/2065	2.032.000	2.023.584	0,15	John Deere Capital Corp., 4.35%, 15/09/2032	2.000.000	1.982.666	0,14
Frontier Communications Holdings LLC, 5.00%, 01/05/2028	11.000.000	11.001.433	0,80	Johnson & Johnson, 4.90%, 01/06/2031	760.000	785.254	0,06
GA Global Funding Trust, 3.75%, 20/06/2032	500.000	547.052	0,04	Johnson & Johnson, 4.85%, 01/03/2032	473.000	486.578	0,04
General Mills, Inc., 4.20%, 17/04/2028	2.249.000	2.236.255	0,16	Johnson & Johnson, 3.50%, 15/01/2048	2.577.000	1.945.687	0,14
General Motors Financial Co., Inc., 6.00%, 09/01/2028	5.690.000	5.818.169	0,42				

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts	Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
JPMorgan Chase & Co., FRN, 4.20%, 23/07/2029	6.067.000	6.031.165	0,44	Microsoft Corp., 2.53%, 01/06/2050	1.455.000	871.256	0,06
JPMorgan Chase & Co., FRN, 3.70%, 06/05/2030	1.055.000	1.029.130	0,07	Microsoft Corp., 2.50%, 15/09/2050	2.428.000	1.442.741	0,10
Kenvue, Inc., 5.00%, 22/03/2030	520.000	529.629	0,04	Microsoft Corp., 2.92%, 17/03/2052	3.215.000	2.064.774	0,15
Kenvue, Inc., 4.85%, 22/05/2032	11.017.000	11.124.208	0,81	Mohawk Industries, Inc., 5.85%, 18/09/2028	1.828.000	1.880.076	0,14
KeySpan Gas East Corp., 3.59%, 18/01/2052	1.040.000	691.556	0,05	Mondelez International, Inc., 0.25%, 17/03/2028	1.365.000	1.484.420	0,11
Kilroy Realty LP, REIT, 5.88%, 15/10/2035	1.400.000	1.351.000	0,10	Morgan Stanley, FRN, 5.79%, 18/11/2033	500.000	670.174	0,05
Kilroy Realty LP, REIT, 6.25%, 15/01/2036	13.500.000	13.345.991	0,96	Morgan Stanley Private Bank NA, FRN, 4.73%, 18/07/2031	15.000.000	14.948.638	1,07
Kraft Heinz Foods Co., 3.50%, 15/03/2029	2.764.000	3.184.272	0,23	MPLX LP, 4.00%, 15/03/2028	1.171.000	1.161.789	0,08
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 4.75%, 15/06/2029	600.000	581.672	0,04	NBCUniversal Media LLC, 4.45%, 15/01/2043	500.000	415.284	0,03
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 7.00%, 15/07/2031	13.000.000	13.450.813	0,97	Nestle Capital Corp., 4.50%, 18/03/2033	3.546.000	3.510.810	0,25
M&T Bank Corp., FRN, 5.40%, 30/07/2035	2.060.000	2.053.387	0,15	Nestle Capital Corp., 4.75%, 22/03/2036	500.000	620.618	0,04
Mars, Inc., 5.65%, 01/05/2045	6.631.000	6.543.717	0,48	Nestle Capital Corp., 5.10%, 12/03/2054	1.667.000	1.565.191	0,11
MassMutual Global Funding II, 4.63%, 05/10/2029	500.000	649.206	0,05	New York Life Global Funding, 4.00%, 17/06/2032	490.000	349.801	0,03
MassMutual Global Funding II, 3.75%, 19/01/2030	560.000	643.787	0,05	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN, 6.70%, 01/09/2054	4.400.000	4.492.482	0,32
McDonald's Corp., 3.50%, 01/07/2027	7.002.000	6.939.705	0,50	Norfolk Southern Corp., 4.10%, 15/05/2121	1.237.000	836.214	0,06
McDonald's Corp., 4.86%, 21/05/2031	200.000	149.620	0,01	Novartis Capital Corp., 4.60%, 18/03/2033	900.000	896.247	0,06
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 4.85%, 11/01/2029	2.249.000	2.268.844	0,16	Novartis Capital Corp., 5.60%, 18/03/2046	13.670.000	13.692.394	0,98
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 5.00%, 01/04/2030	4.608.000	4.655.012	0,34	Omnicom Group, Inc., 5.00%, 02/06/2033	1.941.000	1.895.253	0,14
Merck & Co., Inc., 3.40%, 07/03/2029	240.000	235.082	0,02	Omnis Funding Trust, 6.72%, 15/05/2055	11.700.000	11.801.305	0,84
Merck & Co., Inc., 4.90%, 17/05/2044	2.130.000	1.952.859	0,14	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.10%, 15/09/2049	239.000	155.717	0,01
Meta Platforms, Inc., 5.50%, 15/11/2045	1.520.000	1.439.394	0,11	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5.90%, 15/03/2056	1.205.000	1.203.951	0,09
Metropolitan Life Global Funding I, 1.95%, 20/03/2028	1.050.000	731.717	0,05	Owens Corning, 7.00%, 01/12/2036	11.600.000	12.941.472	0,93
Metropolitan Life Global Funding I, 5.15%, 28/03/2033	200.000	202.171	0,01				

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Pacific Life Global Funding II, 4.75%, 13/06/2032	155.000	197.843	0,01
Parker-Hannifin Corp., 4.25%, 15/09/2027	2.085.000	2.084.653	0,15
Parker-Hannifin Corp., 4.00%, 14/06/2049	1.713.000	1.337.492	0,10
Paychex, Inc., 5.35%, 15/04/2032	3.752.000	3.771.438	0,27
Paychex, Inc., 5.60%, 15/04/2035	8.000.000	8.036.462	0,58
PepsiCo, Inc., 4.50%, 17/07/2029	2.170.000	2.189.461	0,16
PepsiCo, Inc., 2.75%, 19/03/2030	2.251.000	2.127.322	0,15
PepsiCo, Inc., 1.40%, 25/02/2031	1.546.000	1.348.262	0,10
Pfizer, Inc., 2.63%, 01/04/2030	2.588.000	2.421.566	0,17
Pfizer, Inc., 6.50%, 03/06/2038	450.000	627.825	0,05
Pfizer, Inc., 7.20%, 15/03/2039	2.951.000	3.448.713	0,24
Piedmont Operating Partnership LP, REIT, 5.63%, 15/01/2033	14.300.000	13.900.715	1,01
Pioneer Natural Resources Co., 2.15%, 15/01/2031	6.500.000	5.859.629	0,43
PNC Bank NA, FRN, 4.43%, 21/07/2028	2.500.000	2.499.334	0,18
Procter & Gamble Co. (The), 1.20%, 30/10/2028	200.000	219.784	0,02
Procter & Gamble Co. (The), 3.00%, 25/03/2030	1.323.000	1.266.439	0,09
Prologis Euro Finance LLC, REIT, 3.25%, 22/09/2032	1.978.000	2.192.433	0,16
Prologis LP, REIT, 5.63%, 04/05/2040	300.000	374.156	0,03
Providence St Joseph Health Obligated Group, 5.37%, 01/10/2032	530.000	537.898	0,04
Providence St Joseph Health Obligated Group, 5.40%, 01/10/2033	520.000	530.179	0,04
Prudential Financial, Inc., FRN, 5.70%, 15/09/2048	1.323.000	1.308.585	0,09
PSEG Power LLC, 5.20%, 15/05/2030	940.000	954.287	0,07
Public Service Co. of Colorado, 5.15%, 15/09/2035	650.000	647.579	0,05
Public Service Co. of Colorado, 6.25%, 01/09/2037	770.000	821.974	0,06

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Public Service Co. of Colorado, 5.85%, 15/05/2055	834.000	826.773	0,06
Qorvo, Inc., 4.38%, 15/10/2029	2.070.000	2.024.769	0,15
Qorvo, Inc., 3.38%, 01/04/2031	14.520.000	13.130.745	0,95
Qualcomm, Inc., 5.00%, 20/05/2035	563.000	562.065	0,04
Qualcomm, Inc., 4.80%, 20/05/2045	16.156.000	14.276.216	1,03
Realty Income Corp., REIT, 4.75%, 15/04/2033	9.544.000	9.405.586	0,68
Realty Income Corp., REIT, 6.00%, 05/12/2039	500.000	636.747	0,05
Rentokil Terminix Funding LLC, 5.00%, 28/04/2030	4.234.000	4.251.659	0,31
Repsol E&P Capital Markets US LLC, 5.20%, 16/09/2030	1.000.000	1.009.014	0,07
Roche Holdings, Inc., 4.79%, 08/03/2029	487.000	496.225	0,04
Roche Holdings, Inc., 5.49%, 13/11/2030	200.000	209.027	0,02
Safehold GL Holdings LLC, REIT, 6.10%, 01/04/2034	1.020.000	1.072.780	0,07
Salesforce, Inc., 5.55%, 15/03/2036	483.000	481.539	0,03
Salesforce, Inc., 2.70%, 15/07/2041	800.000	545.440	0,04
Salesforce, Inc., 6.40%, 15/03/2046	5.836.000	5.876.019	0,42
Salesforce, Inc., 3.05%, 15/07/2061	7.428.000	4.139.270	0,30
Salesforce, Inc., 6.70%, 15/03/2066	3.515.000	3.568.985	0,26
Schlumberger Holdings Corp., 4.50%, 15/05/2028	1.800.000	1.806.227	0,13
ServiceNow, Inc., 1.40%, 01/09/2030	11.020.000	9.563.068	0,70
Shell Finance US, Inc., FRN, 6.38%, 15/12/2038	3.547.000	3.901.079	0,28
Shell Finance US, Inc., 4.38%, 11/05/2045	992.000	843.233	0,06
Shell Finance US, Inc., 4.00%, 10/05/2046	2.071.000	1.646.209	0,12
Southern California Gas Co., 2.95%, 15/04/2027	930.000	917.228	0,07

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Target Corp., 5.25%, 15/02/2036	615.000	622.443	0,04
Target Corp., 3.63%, 15/04/2046	906.000	681.704	0,05
Textron, Inc., 3.38%, 01/03/2028	1.100.000	1.080.105	0,08
TPG Operating Group II LP, 5.88%, 05/03/2034	1.670.000	1.694.024	0,12
TPG Operating Group II LP, 5.38%, 15/01/2036	13.786.000	13.308.212	0,95
Truist Bank, FRN, 4.42%, 24/07/2028	500.000	499.953	0,04
Uber Technologies, Inc., 4.50%, 15/08/2029	700.000	693.652	0,05
United Rentals North America, Inc., 6.00%, 15/12/2029	1.850.000	1.880.143	0,14
US Bank NA, FRN, 4.73%, 15/05/2028	1.170.000	1.174.209	0,08
US Treasury, 3.75%, 15/04/2026	2.140.600	2.140.516	0,15
US Treasury, 3.63%, 15/05/2026	4.171.300	4.170.486	0,31
Verizon Communications, Inc., 1.25%, 08/04/2030	992.000	1.044.349	0,08
Verizon Communications, Inc., 4.75%, 17/02/2034	100.000	124.170	0,01
Verizon Communications, Inc., 3.38%, 27/10/2036	300.000	315.497	0,02
Verizon Communications, Inc., FRN, 4.25%, 15/08/2056	3.968.000	4.413.779	0,32
Verizon Communications, Inc., FRN, 5.74%, 15/08/2056	300.000	377.808	0,03
Verizon Communications, Inc., 6.00%, 30/11/2065	100.000	97.010	0,01
Visa, Inc., 1.90%, 15/04/2027	2.037.000	1.994.498	0,14
Walt Disney Co. (The), 6.65%, 15/11/2037	1.685.000	1.895.999	0,14
Waste Management, Inc., 1.50%, 15/03/2031	3.639.000	3.164.016	0,23
Wells Fargo & Co., FRN, 5.08%, 26/04/2028	560.000	408.955	0,03
Wells Fargo & Co., FRN, 4.97%, 23/04/2029	7.695.000	7.761.473	0,56
Wells Fargo & Co., FRN, 5.01%, 04/04/2051	1.286.000	1.134.784	0,08
Western Alliance Bank, FRN, 6.54%, 15/11/2035	13.200.000	12.927.694	0,93

Anlagen	Positionen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Western Union Co. (The), 4.75%, 15/06/2029	1.132.000	1.122.068	0,08
WP Carey, Inc., REIT, 3.70%, 19/11/2034	200.000	217.852	0,02
WP Carey, Inc., REIT, 3.75%, 10/05/2035	300.000	323.335	0,02
Summe USA		823.663.170	59,46

Summe Anleihen	1.360.706.626	98,24
Summe übertragbare Wertpapiere	1.360.706.626	98,24

Derivative Finanzinstrumente		
	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Anlagen		
Devisentermingeschäfte		
Buy EUR, 3,767,861, Sell USD, 4,336,587, HSBC, 28/04/2026	10.461	-
Buy EUR, 4,774,959, Sell USD, 5,503,900, HSBC, 28/04/2026	5.054	-
Buy EUR, 446,000, Sell USD, 514,048, Barclays, 28/04/2026	510	-
Buy EUR, 3,199,439, Sell USD, 3,690,807, HSBC, 28/04/2026	443	-
Buy EUR, 1,434,485, Sell USD, 1,654,947, HSBC, 28/04/2026	44	-
Buy GBP, 290,582, Sell USD, 383,133, RBC, 28/04/2026	42	-
Buy USD, 36,129,643, Sell CAD, 49,510,393, BNP Paribas, 28/04/2026	611.650	0,04
Buy USD, 8,461,735, Sell CAD, 11,612,661, BNP Paribas, 28/04/2026	130.991	0,01
Buy USD, 586,537, Sell CAD, 804,706, HSBC, 28/04/2026	9.254	-
Buy USD, 7,449, Sell CHF, 5,810, J.P. Morgan, 13/04/2026	210	-
Buy USD, 7,127, Sell CHF, 5,616, J.P. Morgan, 13/04/2026	130	-
Buy USD, 6,500, Sell EUR, 5,620, J.P. Morgan, 13/04/2026	22	-
Buy USD, 281,294,927, Sell EUR, 242,093,438, BNP Paribas, 28/04/2026	1.987.453	0,15
Buy USD, 64,639,030, Sell EUR, 55,650,534, Barclays, 28/04/2026	434.027	0,03
Buy USD, 5,122,219, Sell EUR, 4,411,623, HSBC, 28/04/2026	32.452	-
Buy USD, 2,791,617, Sell EUR, 2,404,238, HSBC, 28/04/2026	17.806	-

Wertpapierbestand zum 31. März 2026

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Anlagen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Buy USD, 504,291, Sell EUR, 435,111, HSBC, 28/04/2026	2.297	-
Buy USD, 424,129, Sell GBP, 319,500, J.P. Morgan, 13/04/2026	2.814	-
Buy USD, 328,679, Sell GBP, 249,250, J.P. Morgan, 13/04/2026	- ¹	-
Buy USD, 41,489,882, Sell GBP, 30,940,137, BNP Paribas, 28/04/2026	690.683	0,05
Buy USD, 9,185,010, Sell GBP, 6,851,602, BNP Paribas, 28/04/2026	150.148	0,01
Buy USD, 1,212,962, Sell GBP, 905,402, HSBC, 28/04/2026	19.053	-
Buy USD, 628,975, Sell GBP, 470,063, HSBC, 28/04/2026	9.126	-
Summe nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	4.114.670	0,29
Buy CAD, 30,829, Sell USD, 22,359, BNP Paribas, 28/04/2026	(243)	-
Buy CAD, 106,000, Sell USD, 77,226, Barclays, 28/04/2026	(1.184)	-
Buy CAD, 656,164, Sell USD, 478,189, HSBC, 28/04/2026	(7.467)	-
Buy CHF, 558,729, Sell USD, 719,109, J.P. Morgan, 13/04/2026	(22.914)	-
Buy EUR, 479,865, Sell USD, 556,473, J.P. Morgan, 13/04/2026	(3.277)	-
Buy EUR, 1,339,039, Sell USD, 1,546,743, HSBC, 28/04/2026	(1.870)	-
Buy EUR, 497,362, Sell USD, 576,368, HSBC, 28/04/2026	(2.553)	-
Buy EUR, 4,105,107, Sell USD, 4,766,870, Barclays, 28/04/2026	(30.736)	-
Buy GBP, 32,034,947, Sell USD, 42,796,931, J.P. Morgan, 13/04/2026	(553.394)	(0,04)
Buy GBP, 116,000, Sell USD, 154,034, Barclays, 28/04/2026	(1.070)	-

Anlagen	Beizulegender Zeitwert USD	% des Netto- inventar- werts
Buy GBP, 736,420, Sell USD, 986,336, HSBC, 28/04/2026	(15.256)	-
Buy USD, 6,217, Sell EUR, 5,398, J.P. Morgan, 13/04/2026	(6)	-
Buy USD, 2,611,836, Sell EUR, 2,263,872, HSBC, 28/04/2026	(34)	-
Buy USD, 1,496,767, Sell EUR, 1,305,389, HSBC, 28/04/2026	(9.283)	-
Buy USD, 4,118,150, Sell EUR, 3,578,134, BNP Paribas, 28/04/2026	(10.006)	-
Buy USD, 3,407,387, Sell EUR, 2,971,740, HSBC, 28/04/2026	(21.162)	-
Summe nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	(680.455)	(0,04)
Summe derivative Finanzinstrumente	3.434.215	0,25
Aufgelaufene Zinsen	19.251.168	1,39
Zinsforderungen	19.251.168	1,39
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.384.072.464	99,93
Summe erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(680.455)	(0,05)
Barmittel und Barmitteläquivalente	30.754.024	2,22
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(29.120.336)	(2,10)
Den Anteilsinhabern zuzurechnender Nettoinventarwert	1.385.025.697	100,00

Analyse der Summe der Vermögenswerte	% der Summe der Vermögenswerte
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere	50,47
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	43,41
OTC-Finanzderivate	0,28
Sonstige Vermögenswerte	5,84
Summe Vermögenswerte	100,00

¹ Anlagen von weniger als 500 USD wurden auf null abgerundet.

Anhang I – Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio (ungeprüft)

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026

Käufe

Bestand	Anlagen	Kosten USD
267.539	NVIDIA Corp.	50.186.173
159.939	Apple, Inc.	41.422.832
77.189	Microsoft Corp.	38.158.008
31.429.500	US Treasury Bill 0.00% 13/01/2026	31.391.264
104.765	Amazon.com, Inc.	23.587.630
51.022	Broadcom, Inc.	17.283.888
63.141	Alphabet, Inc. 'A'	16.969.802
23.847	Meta Platforms, Inc. 'A'	16.766.410
52.873	Alphabet, Inc. 'C'	14.215.169
29.984	Tesla, Inc.	13.043.469
12.084.100	US Treasury Bill 0.00% 07/05/2026	12.022.052
31.119	JPMorgan Chase & Co.	9.646.701
9.513	Eli Lilly & Co.	8.537.230
14.561	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	7.223.594
29.116	Netflix, Inc.	6.484.696
18.106	Visa, Inc. 'A'	6.227.685
50.646	Exxon Mobil Corp.	6.207.678
31.275	Johnson & Johnson	6.152.817
24.838	AbbVie, Inc.	5.751.488
6.190	Costco Wholesale Corp.	5.713.798

Verkäufe

Bestand	Anlagen	Erlöse USD
28.641.600	US Treasury Bill 0.00% 13/01/2026	28.609.722
12.084.100	US Treasury Bill 0.00% 07/05/2026	12.023.501
4.817.400	US Treasury Bill 0.00% 03/03/2026	4.801.392
2.251.500	US Treasury Bill 0.00% 18/11/2025	2.238.236
25.073	Boston Scientific Corp.	1.900.569
10.340	CRH plc	1.135.823
1.370	GE Vernova, Inc.	1.134.599
2.759	Trane Technologies plc	1.061.017

Anhang I – Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroder Global Equity Active UCITS ETF

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026

Verkäufe (Fortsetzung)

Bestand	Anlagen	Erlöse USD
2.999	Home Depot, Inc. (The)	1.053.984
4.038	Howmet Aerospace, Inc.	916.262
80.150	Italgas SpA	912.125
194.419	Koninklijke KPN NV	898.303
4.556	Heidelberg Materials AG	890.307
945	BlackRock, Inc.	876.639
2.550	Stryker Corp.	871.274
6.068	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	839.654
4.824	Waste Connections, Inc.	814.304
18.668	Koninklijke Ahold Delhaize NV	779.011
22.654	Deutsche Telekom AG, Registered	732.787
4.128	NVIDIA Corp.	731.970

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und 20 Verkäufe angegeben werden oder alle Käufe und Verkäufe, wenn es weniger als 20 sind. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen für den Berichtszeitraum ist auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Anhang I – Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026

Käufe

Bestand	Anlagen	Kosten USD
28.925.700	US Treasury Bill 0.00% 07/05/2026	28.789.529
16.572.600	US Treasury Bill 0.00% 03/03/2026	16.512.304
43.189	NVIDIA Corp.	7.546.372
26.288	Apple, Inc.	6.766.032
13.414	Microsoft Corp.	5.416.565
18.611	Amazon.com, Inc.	4.075.738
11.298	Alphabet, Inc. 'A'	3.433.663
9.462	Broadcom, Inc.	3.023.942
9.834	Alphabet, Inc. 'C'	2.988.581
4.358	Meta Platforms, Inc. 'A'	2.538.808
1.883	Eli Lilly & Co.	1.845.347
5.551	JPMorgan Chase & Co.	1.651.539
5.580	Johnson & Johnson	1.285.475
2.537	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	1.226.128
9.587	Walmart, Inc.	1.177.679
808	ASML Holding NV	1.061.213
3.290	Visa, Inc. 'A'	1.025.437
4.469	AbbVie, Inc.	959.715
9.975	Netflix, Inc.	907.801
2.481	Micron Technology, Inc.	879.648

Verkäufe

Bestand	Anlagen	Erlöse USD
15.061.100	US Treasury Bill 0.00% 07/05/2026	15.002.653
7.034.700	US Treasury Bill 0.00% 03/03/2026	7.013.224
1.866	Boston Scientific Corp.	143.913
83	BlackRock, Inc.	78.010
1.191	Rollins, Inc.	68.974
1.500	DBS Group Holdings Ltd.	67.937
1.188	Amrize Ltd.	66.993
1.086	Gildan Activewear, Inc.	64.589

Anhang I – Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026

Verkäufe (Fortsetzung)

Bestand	Anlagen	Erlöse USD
314	Heidelberg Materials AG	61.786
540	CRH plc	55.170
155	Stryker Corp.	52.712
601	Holcim AG, Registered	48.417
348	CBRE Group, Inc., REIT 'A'	46.293
2.000	NetEase, Inc.	45.116
141	Vulcan Materials Co.	39.432
140	Ecolab, Inc.	38.923
808	Fifth Third Bancorp	37.940
31	Mettler-Toledo International, Inc.	37.809
1.100	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	37.686
731	Boliden AB	37.270

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und 20 Verkäufe angegeben werden oder alle Käufe und Verkäufe, wenn es weniger als 20 sind. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen für den Berichtszeitraum ist auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Anhang I – Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026

Käufe

Bestand	Anlagen	Kosten USD
14.900.000	Automatic Data Processing, Inc. 4.75% 08/05/2032	15.059.321
15.000.000	Morgan Stanley Private Bank NA, FRN 4.73% 18/07/2031	14.980.771
15.259.000	UBS Group AG, FRN 4.19% 01/04/2031	14.958.075
17.400.000	Intesa Sanpaolo SpA, FRN 4.95% 01/06/2042	14.707.716
16.156.000	Qualcomm, Inc. 4.80% 20/05/2045	14.282.643
14.265.000	Amazon.com, Inc. 5.65% 13/03/2046	14.115.640
13.980.000	NatWest Markets plc 4.89% 27/03/2031	13.980.000
13.690.000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 6.00% 01/02/2033	13.901.781
14.300.000	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 5.63% 15/01/2033	13.900.809
13.813.000	DNB Bank ASA, FRN 4.83% 30/03/2032	13.813.000
13.670.000	Novartis Capital Corp. 5.60% 18/03/2046	13.629.984
13.000.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT 7.00% 15/07/2031	13.525.961
13.500.000	Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	13.359.482
13.010.000	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc. 6.75% 15/07/2035	13.315.859
13.786.000	TPG Operating Group II LP 5.38% 15/01/2036	13.296.545
13.280.000	Boston Properties LP, REIT 5.75% 15/01/2035	13.208.688
13.300.000	Equitable Holdings, Inc. 4.57% 15/02/2029	13.195.416
14.520.000	Qorvo, Inc. 3.38% 01/04/2031	13.140.200
13.400.000	Constellation Global Funding 4.85% 22/10/2030	13.130.121
13.500.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP 5.25% 15/01/2033	13.075.574

Verkäufe

Bestand	Anlagen	Erlöse USD
7.948.900	US Treasury 3.75% 15/04/2026	7.949.294
6.694.000	Apple, Inc. 1.65% 08/02/2031	5.948.288
5.800.000	Banco Santander SA 5.55% 14/03/2028	5.849.822
5.400.000	US Treasury 3.63% 15/05/2026	5.399.418
5.275.000	Analog Devices, Inc. 2.10% 01/10/2031	4.637.727
4.453.000	Hewlett Packard Enterprise Co. 4.40% 15/10/2030	4.368.830
4.393.000	Hewlett Packard Enterprise Co. 4.85% 15/10/2031	4.362.247
4.267.000	AbbVie, Inc. 3.20% 21/11/2029	4.095.552

Anhang I – Aufstellung der wesentlichen Veränderungen im Portfolio (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026

Verkäufe (Fortsetzung)

Bestand	Anlagen	Erlöse USD
3.700.000	Linde plc 1.38% 31/03/2031	3.872.398
3.739.000	Ecolab, Inc. 1.30% 30/01/2031	3.217.410
3.116.000	Siemens Funding BV 5.20% 28/05/2035	3.206.705
3.344.000	Coca-Cola Co. (The) 2.00% 05/03/2031	2.998.464
2.891.000	State Street Corp. 4.14% 03/12/2029	2.874.030
2.779.000	Lowe's Cos., Inc. 5.00% 15/04/2033	2.801.037
2.646.000	Consolidated Edison, Inc. 5.50% 15/03/2034	2.732.021
2.500.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.00% 02/11/2028	2.648.563
2.591.000	NatWest Group plc 4.45% 08/05/2030	2.567.733
2.646.000	American Express Co. 4.80% 24/10/2036	2.563.815
2.247.000	AXA SA 3.25% 28/05/2049	2.521.345
2.646.000	American Water Capital Corp. 2.80% 01/05/2030	2.483.933

Die Zentralbank verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, und die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und 20 Verkäufe angegeben werden oder alle Käufe und Verkäufe, wenn es weniger als 20 sind. Eine vollständige Aufstellung der Portfolioveränderungen für den Berichtszeitraum ist auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsstelle erhältlich.

Anhang II – Vergütungsrichtlinie (ungeprüft)

OGAW-Vergütungsangaben für die Schroder Investment Management Europe S.A. („SIM Europe“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

Diese Angaben sind Bestandteil des ungeprüften Teils dieses Jahresberichts und sollten in Verbindung mit dem Vergütungsbericht der Schroders plc auf den Seiten 61 bis 89 des Jahresberichts und Abschlusses für 2025 (verfügbar auf der Website der Gruppe – www.schroders.com/ir) gelesen werden, der weitere Informationen zu den Aktivitäten unseres Vergütungsausschusses und zu unseren Vergütungsgrundsätzen und -richtlinien bietet.

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

Der Vergütungsausschuss der Schroders plc hat eine Vergütungsrichtlinie aufgestellt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen der OGAW-Richtlinie für alle OGAW-MRTs eingehalten werden. Der Vergütungsausschuss und der Verwaltungsrat der Schroders plc prüfen die Vergütungsstrategie mindestens jährlich. Der Verwaltungsrat der SIM Europe ist für die Verabschiedung der Vergütungspolitik und die regelmäßige Überprüfung ihrer Umsetzung in Bezug auf die SIM Europe verantwortlich. Die Vergütungspolitik wurde im Jahr 2025 überprüft, um sicherzustellen, dass sie mit den OGAW/AIFMD-Vergütungsanforderungen konform ist, und es wurden keine erheblichen Änderungen vorgenommen.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie unterliegt mindestens einmal jährlich einer unabhängigen internen Prüfung der Einhaltung der vom Verwaltungsrat der SIM Europe und vom Vergütungsausschuss eingeführten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die letzte Überprüfung ergab keine grundlegenden Probleme, aber es wurden kleinere Empfehlungen zur Richtliniendokumentation ausgesprochen.

Schroders verwaltet seine Gesamtkostenbasis unter Bezugnahme auf sein Kosten-Ertrags-Verhältnis, das als Verhältnis der betrieblichen Aufwendungen zum Nettobetriebsergebnis definiert ist. In diesem Rahmen wird der Vergütungsaufwand – einschließlich des Pools, aus dem eine variable Vergütung finanziert wird – als Komponente des gesamten Kosten-Ertrags-Verhältnisses gesteuert. Im Rahmen der Bestimmung der Vergütungsausgaben für jedes Jahr werden die zugrunde liegende Stärke und Nachhaltigkeit des Unternehmens sowie Berichte zu Risiko und Compliance sowie Rechts- und Innenrevisionsangelegenheiten von den Leitern dieser Bereiche berücksichtigt.

Die nachstehenden Vergütungsdaten spiegeln die im Jahr 2025 gezahlten leistungsabhängigen Vergütungen wider.

- Der Gesamtbetrag der von der SIM Europe an ihre 297 Mitarbeiter gezahlten Vergütung belief sich auf 72,36 Mio. EUR, wovon 42,50 Mio. EUR auf Festvergütungen (z. B. Gehälter, Sachleistungen) und 29,86 Mio. EUR auf variable Vergütungen (z. B. Jahresbonuszahlungen oder aufgeschobene Bonuszahlungen) entfielen. Mitarbeiter anderer Unternehmen der Schroders-Gruppe, die im Verwaltungsrat der SIM Europe sitzen, erhalten für ihre Rolle als Verwaltungsratsmitglieder der SIM Europe keine zusätzliche Vergütung.
- Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf OGAW-MRTs der SIM Europe. Die meisten dieser OGAW-MRTs waren bei anderen Unternehmen der Schroders-Gruppe beschäftigt. Dazu gehören auch Anlageverwaltungsdienste oder andere Aufgaben, die von der SIM Europe an andere Unternehmen der Schroders-Gruppe oder Dritte übertragen wurden. Viele dieser OGAW-MRTs erbringen Leistungen für andere Unternehmen der Schroders-Gruppe und andere Kunden. Im Interesse der Transparenz spiegeln die nachstehenden Gesamtvergütungszahlen die vollständige Vergütung für jeden OGAW-MRT der SIM Europe wider. Die an die 225 OGAW-MRTs der SIM Europe in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 gezahlte und der SIM Europe oder den von ihr verwalteten OGAW-Fonds zugerechnete Gesamtvergütung beträgt 227,42 Mio. EUR, wovon 47,73 Mio. EUR an Mitglieder der oberen Führungsebene, 175,00 Mio. EUR an MRTs, die Risiken für die SIM Europe oder die von ihr verwalteten OGAW-Fonds übernehmen, und 4,70 Mio. EUR an andere OGAW-MRTs, einschließlich MRTs mit Kontrollfunktionen, gezahlt wurden. Diese Gesamtvergütungswerte umfassen Beträge, die ggf. von Beauftragten gezahlt wurden.

Zusätzliche qualitative Informationen zu den Vergütungsrichtlinien und -praktiken finden Sie auf www.schroders.com/rem-disclosures.

Anhang III – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Fonds sind keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte eingegangen (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365 umfassen diese unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte, Lombardgeschäfte und Total Return Swaps). Dementsprechend sind die gemäß Artikel 13 der Verordnung geforderten Angaben für die Rechnungsperiode zum 31. März 2026 nicht anwendbar.

Anhang IV – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Für die Zwecke der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung 2019/2088 sind für jeden Fonds, der ökologische und/oder soziale Merkmale bewirbt (im Sinne von Artikel 8 SFDR), Informationen über diese Merkmale oder Ziele in den nachstehend aufgeführten Anhängen für jeden Fonds verfügbar.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

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

Name des Produkts: Schroder Global Equity Active UCITS ETF
Unternehmenskennung (LEI-Code): 636700SFER0YTOGABW95

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt
--	--

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026



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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt und bezogen sich mindestens auf den Planeten (einschließlich Reduzierung der Treibhausgasemissionen) oder die Menschen (einschließlich Wohlergehen von Mitarbeitern, Wohlergehen von Kunden, gesunde, integrative und vernetzte Gemeinden sowie effektive und rechenschaftspflichtige Institutionen); je nach seiner Zusammensetzung hat der Fonds jedoch möglicherweise nicht zu jeder Zeit alle Merkmale beworben.

Der Fonds hat mindestens 70 % seines Vermögens in Emittenten investiert, die nach dem systematischen proprietären Modell von Schroders, SustainEx™, bewertet wurden, und behielt somit einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index bei. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, berücksichtigt diese Merkmale nicht und wurde nicht für deren Erreichung bestimmt.

Der Nachhaltigkeitswert wird von SustainEx™ gemessen, das die Auswirkungen eines Unternehmens auf eine festgelegte Reihe von Vor- und Nachteilen für die Menschen und den Planeten misst, die dann kombiniert werden, um eine Gesamtnachhaltigkeitsbewertung des Unternehmens zu berechnen. Einige Kennzahlen innerhalb von SustainEx™ sind fast immer positiv (z. B. wenn ein Unternehmen Strom, Zugang zu Wasser, sanitäre Einrichtungen oder Medikamente bereitstellt), und einige sind fast immer negativ (z. B. wenn ein Unternehmen Kohlenstoff und andere Treibhausgase (THG) ausstößt, Lebensmittelabfälle produziert oder Wasser nicht nachhaltig nutzt). Einige können je nach dem Ansatz eines Unternehmens positiv und negativ sein (z. B. führt die Zahlung eines existenzsichernden Gehalts zu einem Nutzen, während die Zahlung eines geringeren als existenzsichernden Gehalts zu Kosten führt).

Die Gesamtbewertung eines Unternehmens wird im Verhältnis zu den Umsatzerlösen gemessen, die ein Unternehmen aus seinen Produkten und Dienstleistungen erzielt (Umsatz des Unternehmens). Wenn ein Unternehmen also +2 % erzielt, bedeutet dies, dass für jeden Umsatz von 100 GBP, den das Unternehmen generiert, ein positiver Beitrag für die Gesellschaft und die Umwelt von 2 GBP geleistet wird. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand von SustainEx™ ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, bei denen es sich um Unternehmen handelte, die laut Beurteilung und Bewertung anhand von SustainEx™ einen positiven Beitrag für den Planet oder die Menschen leisten.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds läuft von der Auflegung des Fonds am 24. September 2025 bis zum 31. März 2026.

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

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 1,9 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,1 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren in SustainEx™, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts in SustainEx™ gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders, SustainEx™, bewertet.

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

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

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

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNG) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-ie/ie/individual/fund-centre/>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der oben genannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

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

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

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

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

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



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt: Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO₂-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz im Vereinigten Königreich zum Thema Klimaaufsicht (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6) Gespräche geführt. Darüber hinaus besprachen wir das Thema Arbeitnehmer (PAI 10) mit einem Emittenten aus dem Bereich Elektronikausrüstung und -teile mit Sitz in Japan. Wir haben auch mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der professionellen und gewerblichen Dienstleistungsbranche Gespräche über die Vergütung von Führungskräften geführt (PAIs 10, 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	72
Corporate Governance	57
Menschenrechte	44
Naturkapital und Biodiversität	24
Humankapitalmanagement	23
Diversität und Inklusion	13

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
24. September 2025 bis 31. März 2026

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	5,49	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,76	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,99	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,62	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,03	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,91	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,77	USA
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,71	USA
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,46	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,11	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	0,98	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INCORPORATED CLASS B COMMON STOCK USD0.0033	Finanzwesen	0,82	USA
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	0,75	USA
EXXON MOBIL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Energie	0,74	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzwesen	0,72	USA

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders, SustainEx™, bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

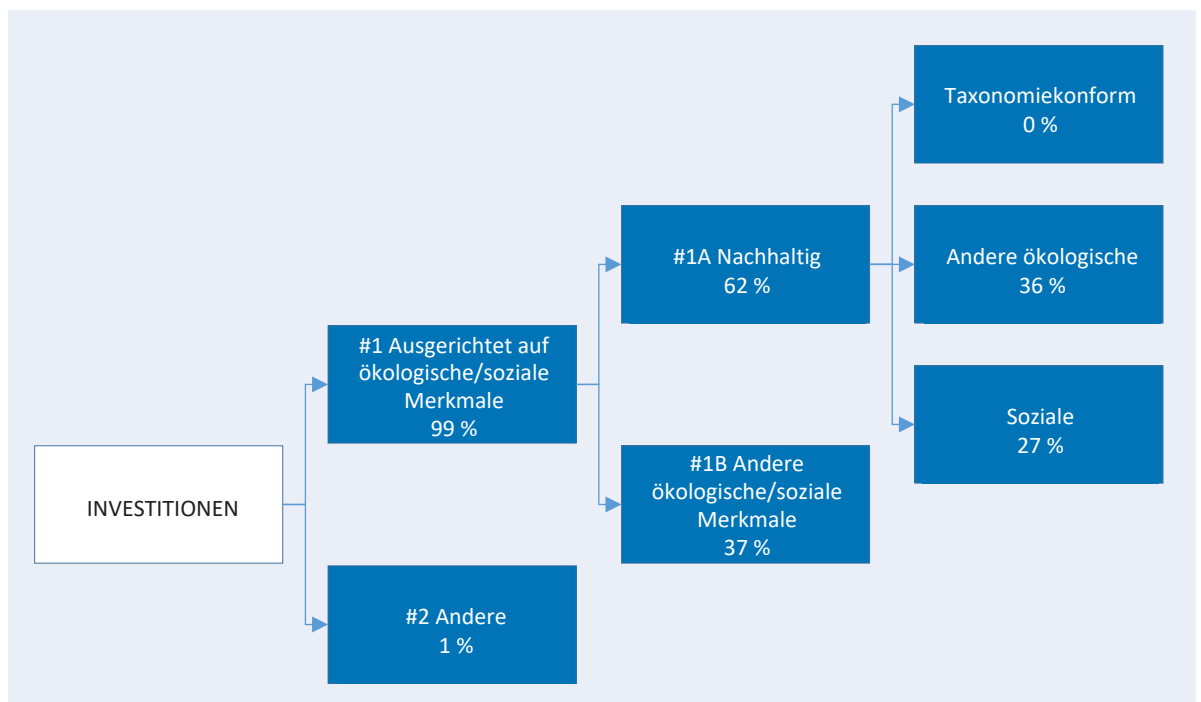
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 62 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von SustainEx™ bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 36 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent in SustainEx™ für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die von SustainEx™ bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit SustainEx™ bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,03
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,76
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,32
Informationstechnologie	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,05
Finanzwesen	Bankwesen	7,51
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,89
Finanzwesen	Versicherung	2,68
Industrie	Investitionsgüter	10,20
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,26
Industrie	Transport	0,79
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,07
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	3,94
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,12
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,94
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,48
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,11
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,25
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,01
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,00
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,39
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,12
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,36
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,79
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,31
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,25
Energie	Energie	0,10
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,04

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

Grundstoffe	Grundstoffe	2,44
Grundstoffe	Industriegase	0,45
Versorger	Versorger	2,38
Versorger	Gasversorger	0,37
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,59
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,35
Barmittel	Barmittel	0,47
Barmittel	Bareinschüsse	0,01
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,18

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



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

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

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

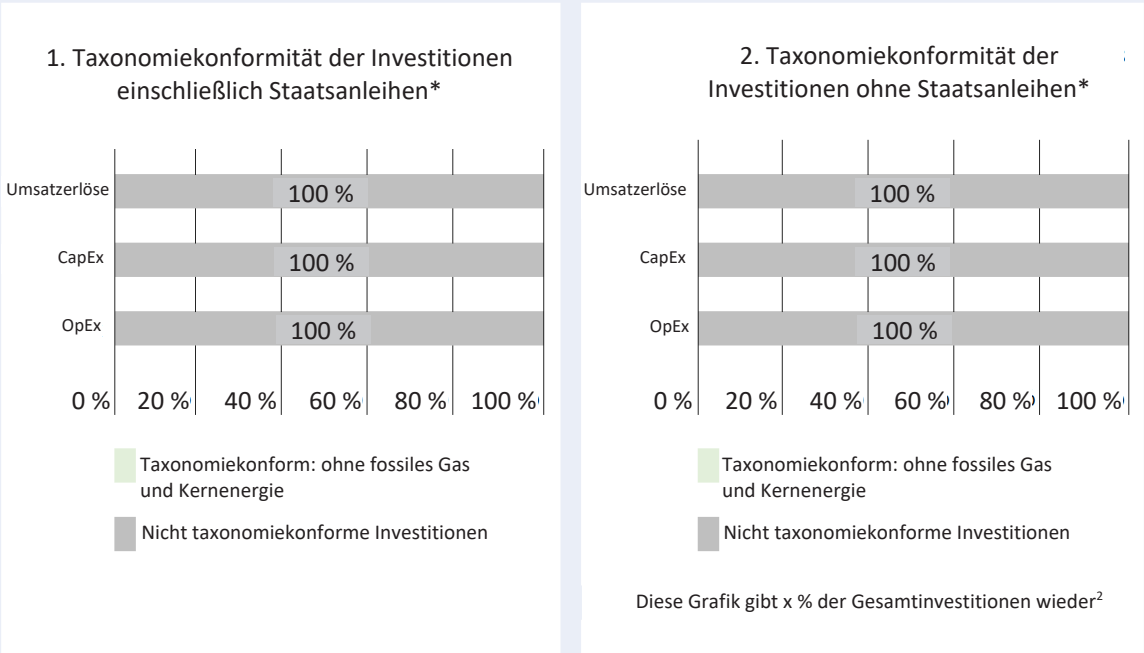
SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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



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

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

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

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Diese Frage ist nicht relevant.



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 36 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27 %.



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

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

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

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



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026

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

Name des Produkts: Schroder Global Equity Custom Active UCITS ETF
Unternehmenskennung (LEI-Code): 636700Y6GZ61UKTB4T72

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Ja

Nein

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

☐

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

☐

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

☐

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __ %

☒

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71 % an nachhaltigen Investitionen

☐

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

☒

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

☒

mit einem sozialen Ziel

☐

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026



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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt und bezogen sich mindestens auf den Planeten (einschließlich Reduzierung der Treibhausgasemissionen) oder die Menschen (einschließlich Wohlergehen von Mitarbeitern, Wohlergehen von Kunden, gesunde, integrative und vernetzte Gemeinden sowie effektive und rechenschaftspflichtige Institutionen); je nach seiner Zusammensetzung hat der Fonds jedoch möglicherweise nicht zu jeder Zeit alle Merkmale beworben.

Der Fonds investierte mindestens 70 % seines Vermögens in Emittenten, die nach dem systematischen proprietären SustainEx™-Modell von Schroders bewertet wurden, und wies somit einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Solactive GBS Global Markets Large & Mid Cap Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, berücksichtigt diese Merkmale nicht und wurde nicht für deren Erreichung bestimmt.

Der Nachhaltigkeitswert wird von SustainEx™ gemessen, das die Auswirkungen eines Unternehmens auf eine festgelegte Reihe von Vor- und Nachteilen für die Menschen und den Planeten misst, die dann kombiniert werden, um eine Gesamtnachhaltigkeitsbewertung des Unternehmens zu berechnen. Einige Kennzahlen innerhalb von SustainEx™ sind fast immer positiv (z. B. wenn ein Unternehmen Strom, Zugang zu Wasser, sanitäre Einrichtungen oder Medikamente bereitstellt), und einige sind fast immer negativ (z. B. wenn ein Unternehmen Kohlenstoff und andere Treibhausgase (THG) ausstößt, Lebensmittelabfälle produziert oder Wasser nicht nachhaltig nutzt). Einige können je nach dem Ansatz eines Unternehmens positiv und negativ sein (z. B. führt die Zahlung eines existenzsichernden Gehalts zu einem Nutzen, während die Zahlung eines geringeren als existenzsichernden Gehalts zu Kosten führt).

Die Gesamtbewertung eines Unternehmens wird im Verhältnis zu den Umsatzerlösen gemessen, die ein Unternehmen aus seinen Produkten und Dienstleistungen erzielt (Umsatz des Unternehmens). Wenn ein Unternehmen also +2 % erzielt, bedeutet dies, dass für jeden Umsatz von 100 GBP, den das Unternehmen generiert, ein positiver Beitrag für die Gesellschaft und die Umwelt von 2 GBP geleistet wird. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand von SustainEx™ ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, bei denen es sich um Unternehmen handelte, die laut Beurteilung und Bewertung anhand von SustainEx™ einen positiven Beitrag für den Planet oder die Menschen leisten.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds läuft von der Auflegung des Fonds am 13. Januar 2026 bis zum 31. März 2026.

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

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 3,0 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -2,4 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren in SustainEx™, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026

- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 71 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts in SustainEx™ gemessen.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders, SustainEx™, bewertet.

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

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

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

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

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

<https://www.schroders.com/en-ie/ie/individual/fund-centre/>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der oben genannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026

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

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

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



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

- PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und

- PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen

Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO₂-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026

Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir führten Gespräche mit einem Emittenten aus der Maschinenbau-, Werkzeug-, Schwerfahrzeug-, Zug- und Schifffahrtindustrie mit Sitz in Frankreich zum Thema Klimaüberwachung (PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6). Darüber hinaus besprachen wir das Thema Gemeinschaften (PAI 10) mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in der Schweiz. Wir haben auch mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der Branche Spezialeinzelhandel Gespräche über Leitungs- oder Kontrollorgane und Geschäftsführung geführt (PAIs 12 und 13).

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Corporate Governance	21
Klimawandel	20
Menschenrechte	16
Humankapitalmanagement	9
Naturkapital und Biodiversität	7
Diversität und Inklusion	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
13. Januar 2026 bis 31. März 2026

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte		Land
TREASURY BILL SR GOVT 0% 07 May 2026	Barmitteläquivalente	9,72		USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	5,28		USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,69		USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,49		USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,72		USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,28		USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,06		USA
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikationsdienstleistungen	1,98		USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikationsdienstleistungen	1,74		USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	1,22		USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	1,14		USA
JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	0,96		USA
BERKSHIRE HATHAWAY INCORPORATED CLASS B COMMON STOCK USD0.0033	Finanzwesen	0,86		USA
WALMART INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Basiskonsumgüter	0,83		USA
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	0,73		Niederlande

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Solactive GBS Global Markets Large & Mid Cap Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool SustainEx™ von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026

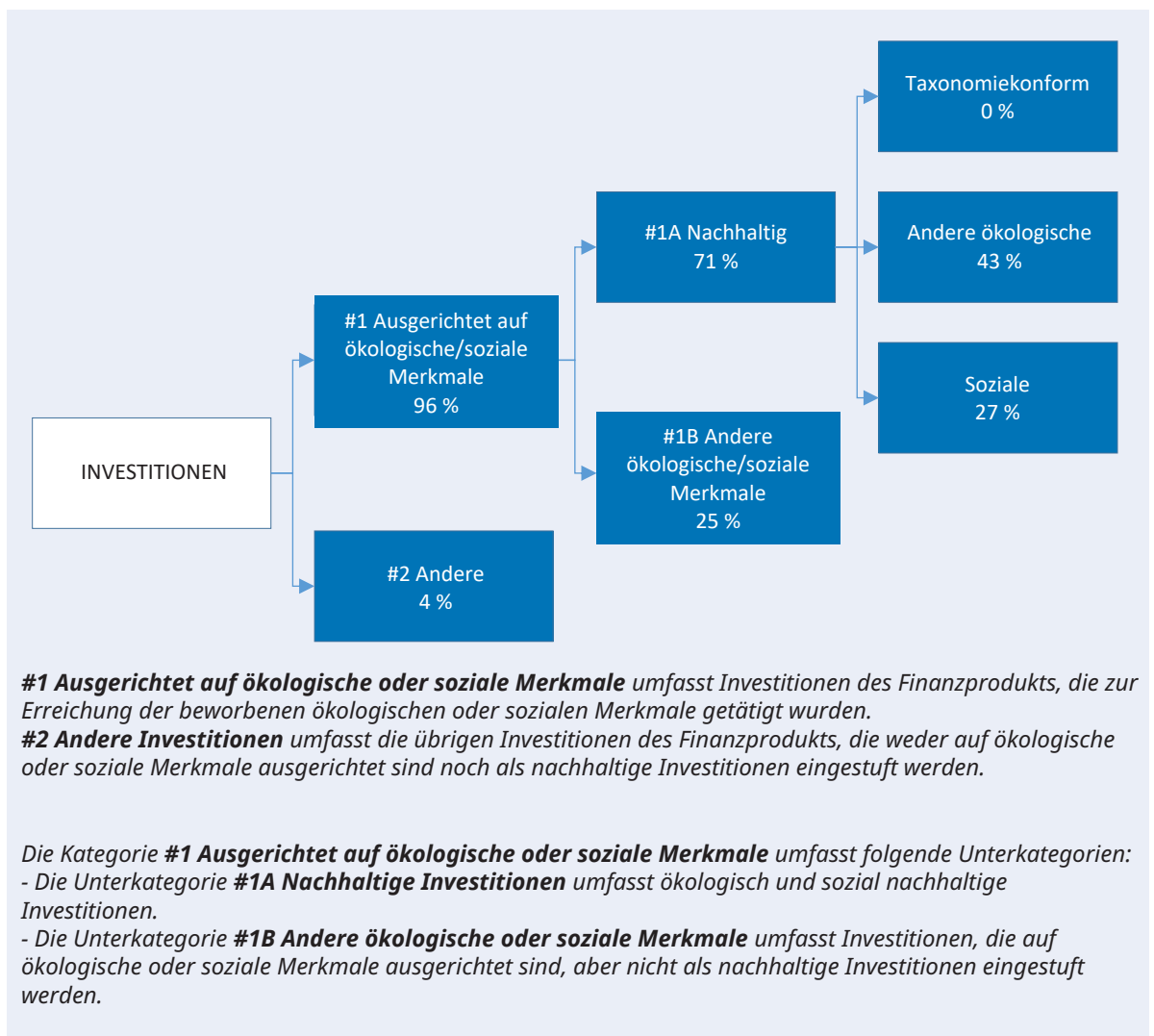
#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 71 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss eine Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen aufgewiesen haben, die von SustainEx™ bewertet werden.

Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 43 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent in SustainEx™ für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#1B umfasst alle Anlagen, die von SustainEx™ bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit SustainEx™ bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,57
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,51
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,97
Finanzwesen	Bankwesen	7,45
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,39
Finanzwesen	Versicherung	2,23
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,49
Gesundheitswesen	Medizinische Ausrüstung und Dienstleistungen	3,55
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	9,72
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	7,38
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,14
Industrie	Investitionsgüter	6,36
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,01
Industrie	Transport	0,95
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,47
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,00
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,70
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,53
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,58
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,33
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,09
Barmittel	Barmittel	3,11
Barmittel	Bareinschüsse	0,64
Grundstoffe	Grundstoffe	1,71
Grundstoffe	Industriegase	0,46
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,59
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,27
Versorger	Versorger	0,76
Energie	Energie	0,05

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026



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

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

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

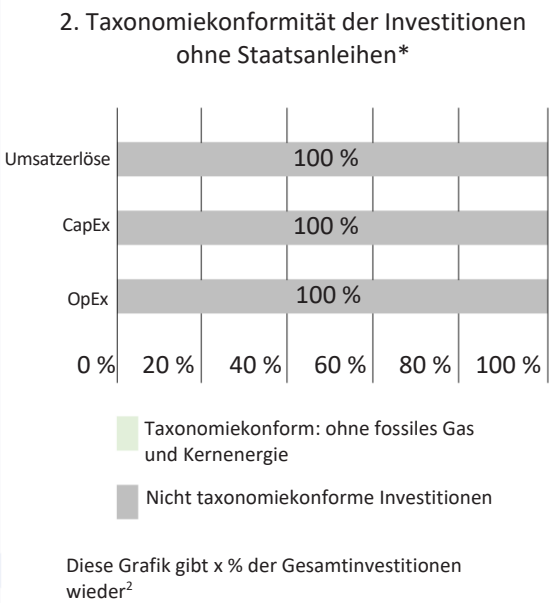
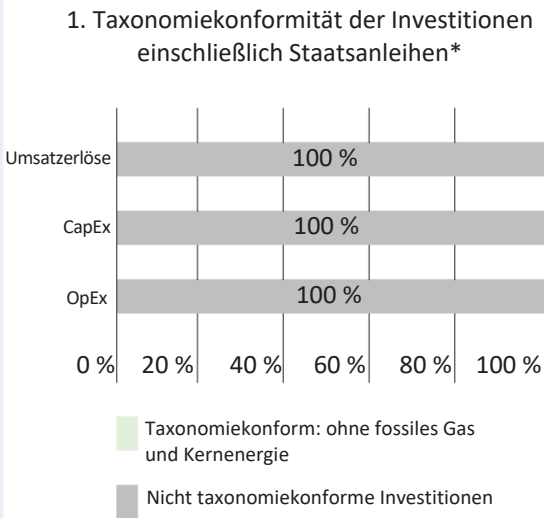
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026

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

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



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

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

Diese Frage ist nicht relevant.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 43 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27 %.



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

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 13. Januar 2026 – 31. März 2026



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

• *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

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

Name des Produkts: Schroder Global Investment Grade Corporate Bond Active UCITS ETF
Unternehmenskennung (LEI-Code): 636700TQVHYT5WABDN03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

●●

☐

Ja

●●

☒

Nein

☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __ %	☒ mit einem sozialen Ziel
	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026



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

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt und bezogen sich mindestens auf den Planeten (einschließlich Reduzierung der Treibhausgasemissionen) oder die Menschen (einschließlich Wohlergehen von Mitarbeitern, Wohlergehen von Kunden, gesunde, integrative und vernetzte Gemeinden sowie effektive und rechenschaftspflichtige Institutionen); je nach seiner Zusammensetzung hat der Fonds jedoch möglicherweise nicht zu jeder Zeit alle Merkmale beworben.

Der Fonds hat mindestens 60 % seines Vermögens in Emittenten investiert, die nach dem systematischen proprietären Modell von Schroders, SustainEx™, bewertet wurden, und behielt somit einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Corporate (Hedged to USD) Index bei. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale, berücksichtigt diese Merkmale nicht und wurde nicht für deren Erreichung bestimmt.

Der Nachhaltigkeitswert wird von SustainEx™ gemessen, das die Auswirkungen eines Unternehmens auf eine festgelegte Reihe von Vor- und Nachteilen für die Menschen und den Planeten misst, die dann kombiniert werden, um eine Gesamtnachhaltigkeitsbewertung des Unternehmens zu berechnen. Einige Kennzahlen innerhalb von SustainEx™ sind fast immer positiv (z. B. wenn ein Unternehmen Strom, Zugang zu Wasser, sanitäre Einrichtungen oder Medikamente bereitstellt), und einige sind fast immer negativ (z. B. wenn ein Unternehmen Kohlenstoff und andere Treibhausgase (THG) ausstößt, Lebensmittelabfälle produziert oder Wasser nicht nachhaltig nutzt). Einige können je nach dem Ansatz eines Unternehmens positiv und negativ sein (z. B. führt die Zahlung eines existenzsichernden Gehalts zu einem Nutzen, während die Zahlung eines geringeren als existenzsichernden Gehalts zu Kosten führt).

Die Gesamtbewertung eines Unternehmens wird im Verhältnis zu den Umsatzerlösen gemessen, die ein Unternehmen aus seinen Produkten und Dienstleistungen erzielt (Umsatz des Unternehmens). Wenn ein Unternehmen also +2 % erzielt, bedeutet dies, dass für jeden Umsatz von 100 GBP, den das Unternehmen generiert, ein positiver Beitrag für die Gesellschaft und die Umwelt von 2 GBP geleistet wird. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand von SustainEx™ ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, bei denen es sich um Unternehmen handelte, die laut Beurteilung und Bewertung anhand von SustainEx™ einen positiven Beitrag für den Planet oder die Menschen leisten.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds läuft von der Auflegung des Fonds am 24. September 2025 bis zum 31. März 2026.

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

• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag zum Ende des Bezugszeitraums bei 0,5 % und der Nachhaltigkeitswert der Benchmark lag zum Ende des Bezugszeitraums bei -4,3 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Bei den Top-5-Indikatoren in SustainEx™, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, handelte es sich zum Ende des Bezugszeitraums um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 53 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den Prozentsatz nachhaltiger Investitionen am Ende des Bezugszeitraums dar. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts in SustainEx™ gemessen.

Auch Vermögenswerte, die als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen klassifiziert wurden, wurden als nachhaltige Investitionen betrachtet.

• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

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

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders, SustainEx™, bewertet.

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

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors.

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

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

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

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/global/individual/about-us/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/group-exclusions/>.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
 - Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds hat möglicherweise zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter

<https://www.schroders.com/en-ie/ie/individual/fund-centre/>.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für
PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind),
PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und
PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen).

Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen):

PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),
PAI 8 (Emissionen in Wasser),
PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle),
PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),
PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und
PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO₂-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen).

PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der oben genannten CO₂-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurden die betreffenden Emittenten, bei denen davon ausgegangen wurde, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligungen zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wird, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

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

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

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

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

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



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

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

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

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- UNGC-Verletzer und von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt:

- PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken),

- PAI 8 (Emissionen in Wasser),

- PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle),

- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen),

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

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

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt.

Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt: Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO₂-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Einige Beispiele für Engagements im Bezugszeitraum sind:

Wir haben mit einem Emittenten aus der Bankdienstleistungsbranche mit Sitz im Vereinigten Königreich zum Thema Klimaschutz (PAIs 1, 2 und 3) Gespräche geführt. Wir besprachen auch das Thema Führungskräftevergütung (PAIs 10, 12 und 13) mit einem Emittenten aus der Pharmaindustrie mit Sitz in Frankreich. Des Weiteren haben wir uns mit einem in den USA ansässigen Emittenten aus der Halbleiter- und Halbleiterausstattungsbranche zum Thema Arbeiter (PAI 10) ausgetauscht.

Nachstehend sind die vollständigen Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	38
Corporate Governance	28
Menschenrechte	16
Naturkapital und Biodiversität	13
Humankapitalmanagement	9
Diversität und Inklusion	6

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
24. September 2025 bis 31. März 2026

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte Land	
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC SR CORP 4.75% 08 May 2032	Industrie	1,08	USA
MORGAN STANLEY PRIVATE BANK NA SR CORP 4.734% 18 Jul 2031	Finanzwesen	1,03	USA
UBS GROUP AG SR 144A 4.194% 01 Apr 2031	Finanzwesen	1,02	Schweiz
BROOKLYN UNION GAS CO SR 144A 6.388% 15 Sep 2033	Versorger	0,97	USA
HENNEMAN TRUST SR 144A 6.58% 15 May 2055	Finanzwesen	0,93	USA
BLACKSTONE HOLDINGS FINANCE CO LLC SR 144A 6.2% 22 Apr 2033	Finanzwesen	0,93	USA
OMNIS FUNDING TRUST SR CORP 6.722% 15 May 2055	Finanzwesen	0,85	USA
APPLE INC SR CORP 3.85% 04 May 2043	Industrie	0,84	USA
KENVUE INC SR CORP 4.85% 22 May 2032	Industrie	0,81	USA
EIDP INC SR CORP 5.125% 15 May 2032	Industrie	0,80	USA
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP SR CORP 4.5% 01 Oct 2029	Industrie	0,79	USA
BELROSE FUNDING TRUST SR CORP 6.792% 15 May 2055	Finanzwesen	0,78	USA
QORVO INC SR WI 4.375% 15 Oct 2029	Industrie	0,75	USA
SAFEHOLD GL HOLDINGS LLC SR CORP 6.1% 01 Apr 2034	Industrie	0,74	USA
KILROY REALTY LP SR CORP 5.875% 15 Oct 2035	Industrie	0,74	USA

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die eingesetzt wurden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst; alle Angaben stellen die Bestände des Fonds am Ende des Bezugszeitraums dar.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Corporate (Hedged to USD) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders SustainEx™ bewertet wurden, unter #1 einbezogen,

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen insgesamt positiven oder einen negativen Wert aufwies).

#1A beinhaltet den Prozentsatz der Investitionen in nachhaltige Investitionen. Dieser Anteil beträgt 53 %. Um als nachhaltige Investition eingestuft zu werden, muss ein Vermögenswert eine der folgenden Bedingungen erfüllen:

- Der Vermögenswert wies einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, die von SustainEx™ bewertet werden.
- Der Vermögenswert wurde unter Verwendung einer Drittanbieter-Datenquelle entweder als grüne, soziale oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

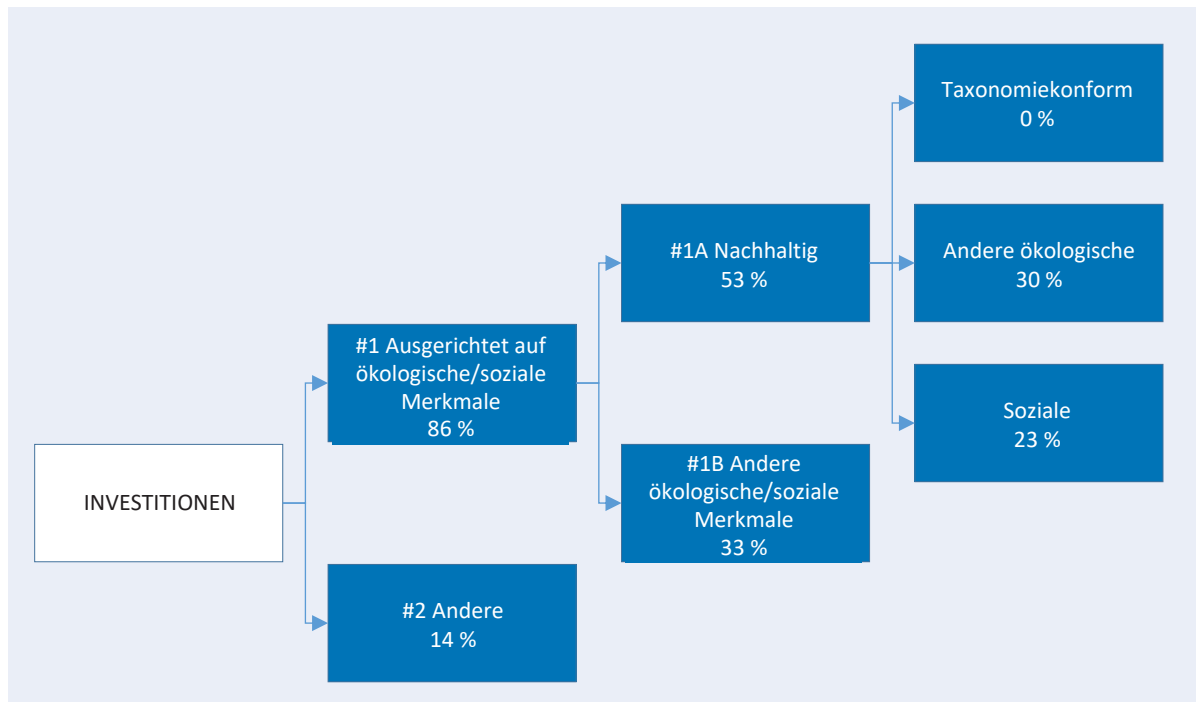
Von den nachhaltigen Investitionen des Fonds wurden 30 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Diese Prozentsätze entsprechen in Summe aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen.

Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent in SustainEx™ für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

Alle grünen und sozialen Anleihen wurden grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft.

#1B umfasst alle Anlagen, die von SustainEx™ bewertet wurden und keine nachhaltigen Investitionen waren.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die im Hinblick auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden und bei denen es sich um Barmittel und Derivate handelt, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

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

• **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	7,12
Industrie	Gesundheitswesen	6,41
Industrie	Immobilien	5,67
Industrie	Investitionsgüter	4,91
Industrie	Grundstoffindustrie	4,66
Industrie	Konsumgüter	4,55
Industrie	Automobilindustrie	3,10
Industrie	Dienstleistungen	2,97
Industrie	Telekommunikation	2,58
Industrie	Integrierte Energie	2,41
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,14
Industrie	Transport	1,54
Industrie	Gasverteilung	1,36
Industrie	Einzelhandel	1,31
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,29
Industrie	Freizeit	1,11
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,81
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,12
Finanzwesen	Bankwesen	18,58
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	11,34
Finanzwesen	Versicherung	9,09
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,38
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,83
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,66
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,49
Versorger	Gasverteilung	0,39

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

Staatsanleihen von Industrieländern		0,70
Barmittel	Barmittel	0,43
Barmittel	Bareinschüsse	0,09
Derivate	Devisenderivate	-0,02

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



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

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

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

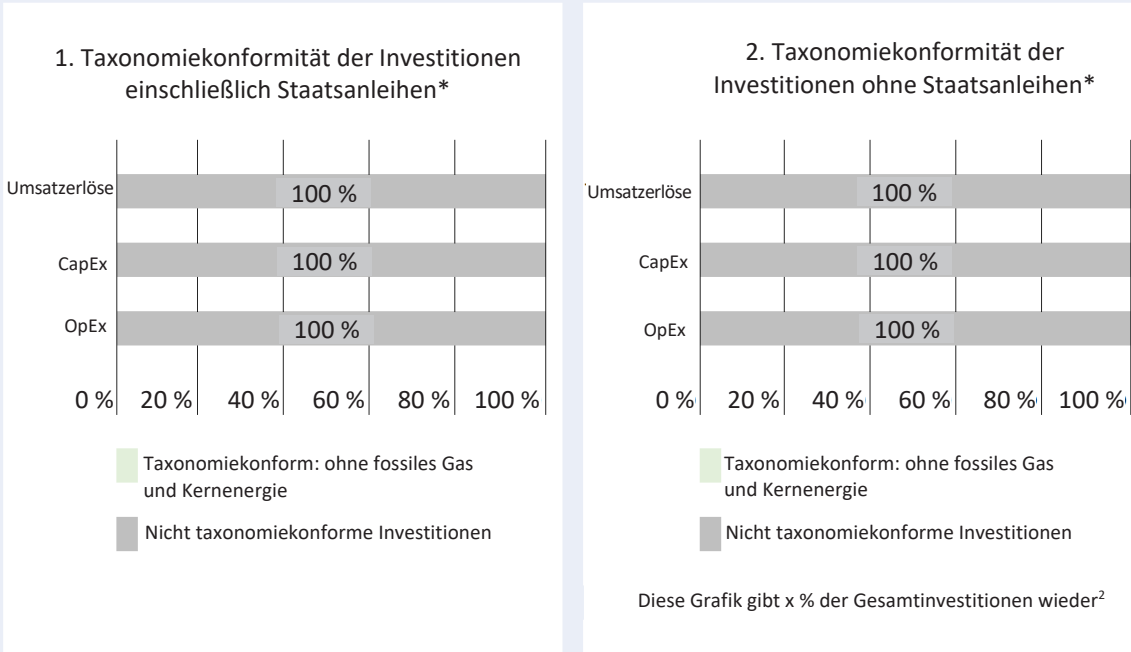
Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

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

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



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

² Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

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

Diese Frage ist nicht relevant.



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



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 23 %.



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

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die im Hinblick auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt werden und bei denen es sich um Barmittel und Derivate handelt, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten. Zu #2 Andere Investitionen gehören auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitsstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Staatsführungsindikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

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

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

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



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

• **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 24. September 2025 – 31. März 2026

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

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

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

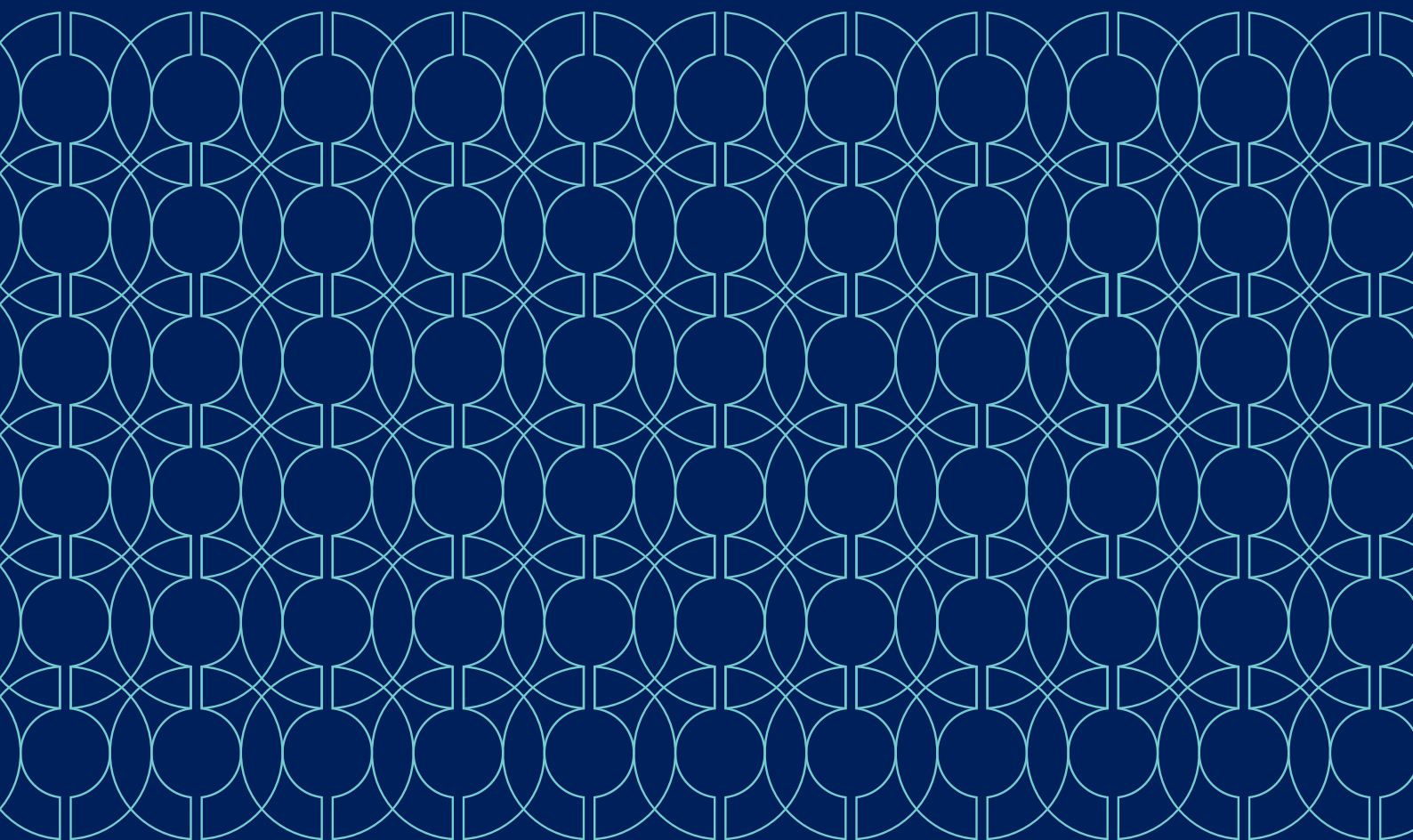
Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Anhang IV – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wichtige Hinweise

Die in diesem Anhang enthaltenen Angaben dienen der Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Offenlegungspflichten von Schroder Investment Management (Europe) S.A. und sollten nur zu Informationszwecken verwendet werden. Das Material soll kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten darstellen. Das Material soll keine Rechnungslegungs-, Rechts- oder Steuerberatung oder Anlageempfehlung darstellen und sollte nicht entsprechend verwendet werden. Die hierin enthaltenen Informationen werden als zuverlässig erachtet, Schroders übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit und kann keine Verantwortung für Irrtümer in Bezug auf Fakten oder Meinungen übernehmen. Individuelle Anlage- und/oder strategische Entscheidungen sollten nicht auf der Grundlage der in diesen Angaben enthaltenen Ansichten und Informationen getroffen werden. Schroders hat in diesen Angaben eigene Ansichten zum Ausdruck gebracht, die sich ändern können.

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die „Informationen“) stammen von bzw. sind urheberrechtlich geschützt von MSCI Inc., MSCI Solutions LLC oder ihren verbundenen Unternehmen („MSCI“) oder Informationsanbietern (zusammen die „MSCI-Parteien“) und können zur Berechnung von Bewertungen, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind nur für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen nicht für ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Werbung oder Empfehlung von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten, Handelsstrategien oder Indizes verwendet werden und sind auch nicht als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung zu verstehen. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder an diese gekoppelt sein, und MSCI kann auf der Grundlage des verwalteten Vermögens des Fonds oder anderer Kennzahlen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsbarriere zwischen Indexanalyse und bestimmten Informationen geschaffen. Die Informationen selbst dürfen nicht dazu verwendet werden, zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollten. Aufsichtsrechtliche Offenlegungen, die gemäß der EU-Verordnung über ESG-Rating-Aktivitäten (Verordnung (EU) 2024/3005) vorgeschrieben sind, finden Sie unter www.msci.com/legal/sustainability-and-climate-resources-and-disclosures für Angaben zu Methodik und Organisation und unter <https://one.msci.com> für Offenlegungen zu Ratingstufen. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und der Nutzer übernimmt das volle Risiko der Nutzung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt. Keine MSCI-Partei garantiert die Ursprünglichkeit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und jede Partei lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab. Keine MSCI-Partei haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte oder spezielle Schäden, Strafschadenersatz, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.



EST. 1804