



Schroder Special Situations Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Halbjahresbericht

30. Juni 2020

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

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

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

Inhalt

Schroder Special Situations Fund	5
Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland	6
Verwaltungsrat	7
Verwaltung	8
Bericht des Verwaltungsrats	9
Bericht des Anlageverwalters	10
Statistische Informationen	12
Konsolidierte Nettovermögensaufstellung	16
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens	21
Wertpapierbestand	26
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	26
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	28
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)	30
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	33
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II	36
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III	39
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	42
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V*	45
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI*	48
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022	51
Schroder SSF International Equity	54
Schroder SSF Managed Wealth Portfolio	55
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	57
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious*	60
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced*	63
Schroder SSF Wealth Management USD Growth*	66
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	69
Anmerkungen zum Abschluss	72
Gesamtkostenquote („TER“)	84

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

Schroder Special Situations Fund

Die Gesellschaft

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

Dieser Bericht bezieht sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Berichts waren 17 Teilfonds zur Anlage aufgelegt. Der letzte Termin, an dem die Anteilkurse berechnet wurden, war der 30. Juni 2020, der letzte Arbeitstag im Berichtszeitraum. Der Abschluss wird gemäß den luxemburger Vorschriften über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgestellt.

Nachfolgend wird den Namen der Teilfonds das Akronym „Schroder SSF“ vorangestellt, z. B. Schroder SSF International Equity.

Schroders ist eine FATCA-konforme Organisation. Die FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft und ihre GIIN lauten wie folgt: FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft: FFI; Sponsoring-Gesellschaft: Schroder Investment Management (Europe) S.A.; GIIN der Sponsoring-Gesellschaft: 4R1MT7.00000.SP.442

Zum 21. März 2019 sind alle OGAW-Fondspaletten vollständig im Vereinigten Königreich registriert. Wie von der Financial Conduct Authority (FCA) gefordert, hat Schroders ein Temporary Permissions Regime (TPR) abgeschlossen.

Dieses Reglement ermöglicht es Schroders Fonds, nach dem Brexit im Vereinigten Königreich bzw. an britische Anleger vertrieben und vermarktet zu werden.

Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

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

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

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

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

Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland:

UBS Deutschland AG
Operturm
Bockenheimer Landstraße 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

Weitere Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland:

Schroder Investment Management GmbH
Taubentor 1
D-60310 Frankfurt am Main

Die am Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme verfügbaren Unterlagen (ausführlicher Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte) stehen auch bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle und der weiteren deutschen Informationsstelle kostenlos in Papierform zur Verfügung.

Wertpapierbestandsveränderungen

Eine Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen im Berichtszeitraum kann kostenlos am Geschäftssitz der Gesellschaft sowie bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle und bei der weiteren deutschen Informationsstelle angefordert werden.

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

– **Richard Mountford**
Head of Planning, Corporate Management
Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsratsmitglieder

– **Carla Bergareche**
Head of Iberian Business
Calle Pinar 7, 4th Floor
28006 Madrid
Spanien

– **Eric Bertrand**
Head of Schroder GAIA
Vaults 13-16,
Valletta Waterfront
FRN1914
Malta

– **Mike Champion**
Head of Product Development
Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

– **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini**
Independent Director
12, rue de la Sapinière
8150 Bridel
Großherzogtum Luxemburg

– **Daniel De Fernando Garcia ***
Independent Director
Serrano 1
28001 Madrid
Spanien

– **Bernard Herman**
Independent Director
11-13, rue Jean Fischbach
3372 Leudelange
Großherzogtum Luxemburg

– **Achim Küssner**
Country Head Germany, Austria & CEE
Schroder Investment Management GmbH
Taunustor 1 (Taunus Turm)
60310 Frankfurt am Main
Deutschland

– **Hugh Mullan ****
Independent Director
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg,
Großherzogtum Luxemburg

– **Neil Walton**
Head of Investment Solutions
Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

* Daniel De Fernando Garcia trat am 5. Mai 2020 aus dem Verwaltungsrat zurück.

** Hugh Mullan wurde am 5. Mai 2020 in den Verwaltungsrat berufen.

Verwaltung

Eingetragener Sitz

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg,
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg,
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle und Fonds- verwalter

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

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

Hauptrechtsberater

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill
1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Hauptzahlstelle und Transfer- stelle

HSBC France, Niederlassung Luxemburg

16, boulevard d'Avranches,
1160 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

Schroder Investment Management Limited

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

Schroder SSF International Equity
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

Schroder Investment Management North America Inc.

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

Schroder SSF Fixed Maturity Bond I
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V *
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI*

Schroder & Co. Ltd

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

Schroder SSF Diversified Alternative Assets
Schroder SSF Managed Wealth Portfolio

Schroder & Co. (Asia) Ltd

138 Market Street, #23-02 CapitaGreen, Singapur 048946

Schroder SSF Wealth Management USD Cautious *
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced *
Schroder SSF Wealth Management USD Growth *

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

Bericht des Verwaltungsrats

Einleitung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft legt hiermit seinen Bericht und den Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 vor.

Aktivitäten während des Berichtszeitraums

Zum 30. Juni 2020 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 7.487.642.974 EUR, was im Vergleich zu 7.520.235.766 EUR zum 31. Dezember 2019 einem Rückgang um 0,43 % entspricht.

1. Neue Teilfonds

Während des Berichtszeitraums wurden 5 neue Teilfonds für Anlagen innerhalb der Gesellschaft zur Verfügung gestellt:

Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	26. Februar 2020
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious	22. Mai 2020
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced	22. Mai 2020
Schroder SSF Wealth Management USD Growth	22. Mai 2020
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V	27. Mai 2020

Der Verwaltungsrat

Schroder Special Situations Fund

30. Juni 2020

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

Bericht des Anlageverwalters

Wirtschaftlicher Rückblick

Im Zuge der Ausbreitung des Coronavirus verhängten Länder rund um den Globus Anfang 2020 Ausgangssperren, um die globale Pandemie einzudämmen. Die Wirtschaftstätigkeit kam in mehreren Branchen vollständig zum Erliegen. Die Regierungen und Zentralbanken verkündeten Maßnahmen, um sowohl Unternehmen als auch private Haushalte zu unterstützen.

In den USA senkte die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) im März zwei Mal die Zinsen und kündigte quantitative Lockerungen (Anleihekäufe) in unbegrenzter Höhe an. Der US-Senat verabschiedete zudem ein Konjunkturpaket in Höhe von 2 Bio. USD. Die Wirtschaftsdaten bestätigten die gravierenden wirtschaftlichen Auswirkungen der Lockdown-Maßnahmen. In den USA stiegen die wöchentlichen Anträge auf Arbeitslosenunterstützung in der letzten Märzwoche sprunghaft um mehr als drei Millionen, im April folgten mehr als 20 Millionen weitere Anträge. Das BIP-Wachstum der USA lag im ersten Quartal bei -5,0 %, was dem stärksten vierteljährlichen Einbruch seit dem vierten Quartal 2008 entsprach. Ein Großteil hiervon war auf einen drastischen Rückgang der Verbraucherausgaben zurückzuführen, wovon insbesondere der Bereich der verbraucherorientierten Dienstleistungen betroffen war.

In der Folge wurden die Ausgangsbeschränkungen wieder gelockert, begleitet von einer weiterhin lockeren Geldpolitik seitens der Fed und ersten Anzeichen auf eine wirtschaftliche Erholung. Die wöchentlichen Anträge auf Arbeitslosenunterstützung verlangsamten sich erheblich, und die Einzelhandelsumsätze erholten sich von April bis Mai stark. Ein neuerlicher Anstieg der Covid-19-Fälle veranlasste einige Bundesstaaten allerdings dazu, die Lockerung der Kontaktbeschränkungen zu überdenken oder sogar umzukehren. Bis Ende Juni hatte sich der Trend der neuen Fälle in den USA landesweit wieder rapide beschleunigt.

In Europa war das Wirtschaftswachstum bereits vor der Covid-19-Krise schwach gewesen – im vierten Quartal 2019 war die Wirtschaft der Eurozone um lediglich 0,1 % gewachsen. In der Folge stand für das erste Quartal 2020 eine Kontraktion von 3,8 % zu Buche. Regierungen aus ganz Europa kündigten Konjunkturprogramme an, um den Unternehmen und Haushalten dabei zu helfen, die Lücke zwischen den Ertragsausfällen während dieser Krise und den für ein wirtschaftliches Überleben notwendigen Ausgaben zu überbrücken. Die Präsidentin der Europäischen Kommission sprach sich dafür aus, Kredite in Höhe von 750 Mrd. EUR aufzunehmen, um einen Rettungsfonds zur Unterstützung der am stärksten betroffenen EU-Regionen aufzulegen. Die Europäische Zentralbank erweiterte ihr Pandemic Emergency Purchase Programme (Pandemie-Notfallkaufprogramm) auf 1,35 Bio. EUR. Nachdem es ihnen gelungen war, Covid-19 relativ erfolgreich einzudämmen, begannen mehrere europäische Länder im April, ihre Ausgangsbeschränkungen wieder zu lockern. Die am schlimmsten betroffenen Länder warteten mit der Lockerung der Maßnahmen etwas länger, aber bis Mitte Mai waren die Volkswirtschaften weitgehend wieder geöffnet.

Im Vereinigten Königreich senkte die Bank of England (BoE) ihre Zinsen deutlich auf 0,10 %. Die britische Regierung verkündete eine beispiellose Reihe an fiskalpolitischen Unterstützungsmaßnahmen. Nachdem die erste Covid-19-Welle eingedämmt worden war, wurden die landesweiten Lockdown-Maßnahmen wieder gelockert. Im Mai veröffentlichte Wirtschaftsindikatoren deuteten unterdessen darauf hin, dass die Talsohle des Abschwung durchschritten sein dürfte, und die Regierung begann, die Ausgangsbeschränkungen zu lockern. Die Brexit-Verhandlungen setzten sich während des Berichtszeitraums fort. Das Vereinigte Königreich hatte bis zum 30. Juni keine Verlängerung des Übergangszeitraums beantragt.

In Japan nahm die Entwicklung der erfassten Virus- und Todesfälle einen anderen Verlauf. Anfang April rief die Zentralregierung jedoch in sieben Präfekturen den Ausnahmezustand aus, der in der weiteren Folge auf das ganze Land ausgeweitet wurde. Die praktischen Beschränkungen für soziale und geschäftliche Aktivitäten fielen sehr viel weniger restriktiv aus als in Europa. Premierminister Abe kündigte im weiteren Verlauf eine stufenweise Aufhebung des Ausnahmezustands zwischen Mitte und Ende Mai an. Erwartungsgemäß stellte die japanische Regierung im Mai einen zweiten Nachtragshaushalt auf. Nachdem sie das Tempo ihrer Käufe börsengehandelter Fonds (ETFs) ab März bereits erhöht hatte, kündigte die Bank of Japan außerdem ergänzende geldpolitische Initiativen an.

China war das erste Land, das von Covid-19 betroffen gewesen war und das in den am stärksten betroffenen Regionen – insbesondere in der Stadt Wuhan – strikte Ausgangssperren verhängt hatte. Bis Ende März begann die Zahl der Fälle jedoch zu sinken, so dass die Behörden in der Lage waren, mit einer Lockerung der Ausgangsbeschränkungen zu beginnen und eine allmähliche Wiederaufnahme der Wirtschaftstätigkeit zu erlauben. Die chinesische Wirtschaft schrumpfte im ersten Quartal um 6,8 %. Die Spannungen zwischen den USA und China erhöhten sich und gingen weit über reine Handels- und Technologiethemen hinaus. China schlug ein neues Sicherheitsgesetz für Hongkong vor, das Ende Juni verabschiedet wurde. In anderen Schwellenländern stiegen die Covid-19-Fallzahlen gegen Ende des Berichtszeitraums an. Insbesondere Brasilien wurde hiervon hart getroffen.

Überblick über die Entwicklung am Aktienmarkt

Während des sechsmonatigen Berichtszeitraums mussten globale Aktien, gemessen am MSCI World Index, einen Rückgang um -5,8 % hinnehmen. Der Berichtszeitraum teilte sich in zwei völlig unterschiedliche Hälften. Die Ausbreitung von Covid-19 hatte Anfang 2020 gravierende Auswirkungen auf die globalen Märkte. Zum Höhepunkt des Ausverkaufs am Markt verloren sämtliche Anlageklassen angesichts der Sorgen bezüglich der Stabilität des Finanzsystems an Wert. Die Lockerung der mit Covid-19 verbundenen Ausgangsbeschränkungen und erste Anzeichen auf eine wirtschaftliche Erholung hatten dann zur Folge, dass die Risikobereitschaft im zweiten Quartal rapide zurückkehrte. Auf globaler Ebene erzielten Informationstechnologiewerte eine starke Outperformance gegenüber den übrigen Sektoren, wobei auch die Bereiche Gesundheit und zyklische Konsumgüter positive Renditen erzielten. Titel aus den Sektoren Energie, Finanzen und Immobilien mussten derweil die heftigsten Rückschläge wegstecken. Der Energiesektor litt unter Sorgen über eine sinkende Nachfrage sowie unter dem Scheitern der Verhandlungen zwischen der OPEC und Russland über die Kontrolle des globalen Ölangebots.

Die regionalen Märkte folgten einem ähnlichen Muster: Anfang 2020 verzeichneten sie starke Einbrüche, auf die ab April dann eine Erholung folgte. US-amerikanische Aktien erholten sich im zweiten Quartal und übertrafen die Wertentwicklung der übrigen großen Aktienmärkte, als im Nachgang der Lockdowns Anzeichen auf eine Erholung zutage traten. Der US S&P 500 verbuchte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von -3,1 %. Als die Pandemie die ersten Auswirkungen zeigte, traf es Energieaktien, die bereits durch den Ölpreiskrieg schwer unter Druck gestanden hatten, besonders hart. Finanz- und Industriewerte mussten starke Einbrüche hinnehmen, während sich die Gesundheitsbranche als widerstandsfähiger erwies.

In der Eurozone tendierten Anfang 2020 sämtliche Sektoren aufgrund von Covid-19 abwärts, wobei der Finanz- und der Industriesektor die höchsten Verluste erlitten. Die Aufsichtsbehörden drängten Banken überall in Europa dazu, Dividenden und Aktienrückkäufe zumindest bis zum Herbst auszusetzen. Auch britische Aktien wurden durch die Auswirkungen des Virus in Mitleidenschaft gezogen, insbesondere in den Sektoren Öl und Gas sowie Verbraucherdienstleistungen. Der MSCI EMU Index verbuchte im Berichtszeitraum eine Rendite von -12,4 %, während der FTSE All-Share Index im Vereinigten Königreich mit -17,5 % rentierte.

Nach einem relativ stabilen Start in das Jahr 2020 erfuhr der japanische Markt Ende Februar und Anfang März mit der Ausbreitung des Virus einen starken Einbruch, bevor er in der Folge wieder an Boden gewann. Der Topix verbuchte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von -8,2 %.

Die Schwellenmärkte brachen im ersten Quartal stark ein. Die Ausbreitung des Virus über China hinaus führte weltweit zu Lockdowns und starken Einbrüchen der Wirtschaftsaktivität in den Schwellenländern. Ein stärkerer US-Dollar belastete die Schwellenländer anfänglich, die darauffolgende Schwäche des US-Dollars bot jedoch Unterstützung. Aktien aus Schwellenländern verbuchten ihre stärksten Drei-Monats-Renditen seit mehr als einem Jahrzehnt, was nicht zuletzt den globalen geld- und fiskalpolitischen Anreizmaßnahmen zu verdanken war. Der MSCI Emerging Markets Index verbuchte eine Rendite von -9,8 % und entwickelte sich damit schwächer als der MSCI World Index.

Die Quelle für alle Daten zu den Aktienmärkten ist Thomson Reuters DataStream.

Überblick über die Entwicklung am Anleihemarkt

Ende 2019 lösten die Unterzeichnung eines Phase-1-Handelsabkommens zwischen den USA und China in Kombination mit der unterstützenden Zentralbankpolitik größeren Optimismus unter Anlegern aus. Dies hatte einen Anstieg der Renditen auf Staatsanleihen und eine starke Performance riskanterer Anlagen zur Folge. Das erste Halbjahr 2020 erwies sich dann jedoch als turbulent. Die Covid-19-Pandemie veranlasste Länder rund um den Globus dazu, Ausgangsbeschränkungen zu verhängen, wodurch weite Teile der Weltwirtschaft effektiv geschlossen wurden.

Ende Februar kamen an den Märkten erste Anzeichen auf Besorgnis auf, bevor im März dann heftige Turbulenzen einsetzten. So gut wie alle Märkte waren erheblicher Volatilität ausgesetzt, die durch eine verringerte Liquidität verschärft wurde. Risikoreichere Vermögenswerte mussten einige der stärksten Einbrüche der jüngeren Vergangenheit hinnehmen. Die Renditen auf Staatsanleihen waren erheblichen Schwankungen ausgesetzt. Entgegen dem, was normalerweise zu erwarten wäre, stiegen sie zunächst an, bevor sie in der Folge dann deutlich nachgaben.

Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Überblick über die Entwicklung am Anleihemarkt (Fortsetzung)

Regierungen und Zentralbanken reagierten mit enormen und beispiellosen fiskal- und geldpolitischen Unterstützungsmaßnahmen auf die Krise. Dies beschleunigte eine starke Erholung an den Märkten, wo sich die Stärke bis Ende Juni fortsetzte. Daten bestätigten zwar den Ausbruch einer tiefen Rezession, im Juni kam es dann jedoch zu einer Reihe positiver Überraschungen, insbesondere am US-Arbeitsmarkt. Die zukunftsgerichteten Kennzahlen erholten sich auf ein Niveau, das einer weniger gravierenden Kontraktion entspricht.

Die Rendite auf 10-jährige US-Staatsanleihen fiel von 1,91 % auf 0,65 %, wobei im Januar, Februar und März jeweils Rückgänge um 40 Basispunkte (Bp) verzeichnet wurden. Im Zuge der im März verzeichneten Volatilität sank sie untertäglich sogar auf 0,32 %, nur um dann wieder auf 1,28 % anzusteigen.

Die Entwicklung der europäischen Renditen fiel durchwachsener aus. Anfänglich spiegelten sich hier Befürchtungen hinsichtlich der Reaktion der Behörden auf die Covid-19-Krise wider. Insbesondere Anzeichen auf eine geringe Bereitschaft, Italien zu unterstützen, boten Anlass zur Sorge. Unter den europäischen „Kernländern“ sank die Rendite zehnjähriger deutscher Titel von -0,19 % auf -0,46 %, während in Frankreich ein Rückgang von 0,12 % auf -0,12 % verzeichnet wurde. Die Renditen in den sogenannten „Peripherieländern“ wurden durch die im März aufkommende Risikoaversion belastet. Die Rendite auf zehnjährige italienische Staatsanleihen sank von 1,43 % auf 1,33 %. Das Land litt erheblich unter Covid-19 sowie unter Besorgnis über die politische Reaktion innerhalb Europas. Die Rendite lag Ende Februar noch bei 1,13 %, erreichte im März dann jedoch einen (untertägigen) Höchststand von 3 %. In Spanien blieb die Rendite zehnjähriger Titel während des Berichtszeitraums unverändert bei 0,47 %.

Im Vereinigten Königreich wurde ein deutlicher Rückgang der Rendite auf zehnjährige Anleihen von 0,82 % auf 0,17 % verzeichnet. Die Titel profitierten auf breiter Front von umfangreichen Käufen durch Anleger auf der Suche nach sicheren Anlageformen. Zudem verursachte die mit dem Brexit verbundene Unsicherheit im Juni einen deutlichen Rückgang. Die Rendite auf zweijährige britische Titel rutschte erstmals in den negativen Bereich und notierte zum Ende des Berichtszeitraums bei -0,08 %, nachdem die Bank of England die Möglichkeit negativer Zinssätze angesprochen hatte.

Da die Risikobereitschaft im ersten Quartal stark zurückging, entwickelten sich Unternehmensanleihen schwächer als ihre staatlichen Pendanten. Globale Investment-Grade-Titel erzielten eine Rendite von 3,1 % (Gesamtergebnis in Lokalwährung), wobei die stärkste Entwicklung im Gesundheitssektor verzeichnet wurde. Globale Hochzinsanleihen rentierten mit -4,1 %. Sektoren, die gegenüber den Auswirkungen der wirtschaftlichen Schließungen besonders anfällig waren, wurden stark in Mitleidenschaft gezogen, allen voran die Bereiche Energie, Transport und Freizeit.

Die Quelle für die Daten zu den Märkten für Staatsanleihen ist Bloomberg. Die Quelle für Unternehmensanleihen ist ICE BofAML

Ausblick

Das Augenmerk der Anleger wird sich weiterhin auf den Wiederaufbau der Volkswirtschaften weltweit sowie auf mögliche weitere Verwerfungen infolge eines neuerlichen Anstiegs der Virus-Ansteckungszahlen richten. Das Wirtschaftsteam von Schroder erwartet für dieses Jahr einen Einbruch der globalen Wirtschaftstätigkeit um insgesamt 5,4 %. Dies liegt unter unserer vorherigen Prognose eines Rückgangs um -2,9 % und ist vor allem Abwärtskorrekturen in den USA und China zuzuschreiben. Wir gehen davon aus, dass die Erholung allmählich verlaufen wird, da die Haushalte und Firmen vorsichtig bleiben dürften. 2021 sollte sich das globale Wachstum auf 5,3 % verbessern, sofern die Haushalts- und Geldpolitik locker bleibt und an der medizinischen Front bis Mitte des Jahres ein Impfstoff erfolgreich entwickelt wird. Auch unsere Prognose für die globale Inflation im Jahr 2020 haben wir (von bislang 1,9 %) auf 1,5 % herabgestuft. Für 2021 rechnen wir mit einer Preissteigerung um 1,8 % (bisher: 2,1 %).

Die Regierungen müssen einen Kompromiss finden, zwischen der Wiederbelebung der Wirtschaft auf der einen Seite und den Gesundheitsrisiken für die Menschen, die mit Covid-19 in Kontakt kommen, auf der anderen. Die Kosten der Programme zur Abmilderung der Auswirkungen der Arbeitslosigkeit und der Einkommensverluste infolge der Schließungen machen sich inzwischen in den Zahlen zur Kreditaufnahme des öffentlichen Sektors bemerkbar. So beabsichtigt das US-Finanzministerium beispielsweise, im zweiten Quartal 2020 Schulden in Höhe von 3 Bio. USD aufzunehmen. Die britische Regierung hat unterdessen alleine im April höhere Schulden aufgenommen als sie vor der Krise für das gesamte Jahr erwartet hatte, so dass für das laufende Haushaltsjahr nun mit einem Defizit von 300 Mrd. GBP gerechnet wird. Es besteht kein Zweifel, dass diese Unterstützung, die rund 17 % des BIP entspricht, auf Dauer nicht tragbar ist.

Wir rechnen damit, dass alle vier großen Zentralbanken ihre Zinsen über unseren Prognosezeitraum hinweg unverändert belassen werden. Zudem dürften sie ihre Käufe im Rahmen von Programmen zur quantitativen Lockerung (QE) sicherlich weiter erhöhen. In China rechnen wir mit einer Reihe von Zinssenkungen (am Referenzzinssatz, am Mindestreservesatz, an der mittelfristigen Kreditfazilität und am Leitzinssatz) sowie mit Haushaltsausgaben, die sich in erster Linie auf die Infrastruktur konzentrieren dürften.

Statistische Informationen zum 30. Juni 2020

	Im Umlauf befindliche Anteile zum 30. Juni 2020	NIW je Anteil zum 30. Juni 2020	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2019	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2018
Schroder SSF Diversified Alternative Assets				
Klasse S Thes.	7.022	102,0300	108,1300	-
Klasse S Aussch.	6.498.494	97,7600	106,1700	99,6100
Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	157.153	94,4700	101,8500	-
Klasse S Aussch. USD Hedged	434.999	106,2300	113,5800	104,8800
Summe Nettovermögen in GBP		687.186.260	668.471.842	324.416.722
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I				
Klasse A Thes.	652.662	85,5000	96,6400	-
Klasse A Thes. HKD	16	677,4400	768,8400	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	115	110,2400	125,0300	-
Klasse A Aussch.	1.582.534	80,5800	94,0700	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	10.923	79,1200	92,6300	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged	15.448	63,3200	74,4400	-
Klasse A Aussch. HKD	33.374	638,0300	748,3400	-
Klasse A Aussch. SGD Hedged	121	104,0100	121,7100	-
Klasse A1 Thes.	252.874	85,7200	96,7600	-
Klasse A1 Thes. HKD	16	679,2300	769,9800	-
Klasse A1 Thes. SGD Hedged	115	110,5300	125,2000	-
Klasse A1 Aussch.	1.080.783	80,5800	94,0800	-
Klasse A1 Aussch. HKD	17	638,0900	748,4800	-
Klasse A1 Aussch. SGD Hedged	121	104,0200	121,7200	-
Klasse A2 Thes.	51.871	85,8500	96,8500	-
Klasse A2 Aussch.	324.087	80,5600	94,0600	-
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	158.838	79,1100	92,6500	-
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	32.757	63,3700	74,5000	-
Summe Nettovermögen in USD		344.247.360	481.764.966	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)				
Klasse A Aussch.	1.856.403	90,7000	96,0600	95,2400
Klasse A Aussch. HKD	602.202	720,1600	766,2400	764,0900
Klasse A Aussch. SGD Hedged	26.082	126,5300	134,0800	133,0900
Summe Nettovermögen in USD		226.702.125	300.896.272	333.831.941
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)				
Klasse A Thes.	310.839	103,8000	105,9100	-
Klasse A Aussch.	3.327.063	98,4500	102,6500	-
Klasse A Aussch. SGD Hedged	192.192	126,9200	132,7200	-
Klasse A1 Aussch.	226.620	98,4600	102,6600	-
Summe Nettovermögen in USD		399.609.895	505.406.908	-

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Statistische Informationen zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Im Umlauf befindliche Anteile zum 30. Juni 2020	NIW je Anteil zum 30. Juni 2020	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2019	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2018
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II				
Klasse A Thes.	39.413	94,6600	99,1900	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	8.024	92,2400	97,7600	-
Klasse A Aussch.	108.011	90,7200	97,1600	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	23.631	89,0500	95,7600	-
Klasse A1 Thes.	7.000	95,1800	99,4700	-
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	86.051	92,7700	98,0400	-
Klasse A1 Aussch.	48.500	90,7300	97,1800	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	77.158	89,0800	95,7800	-
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	104	71,3900	77,0100	-
Klasse A2 Thes.	13.535	94,8500	99,3000	-
Klasse A2 Aussch.	1.974.573	90,7200	97,1700	-
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	14.938	71,3900	77,0000	-
Klasse A2 Aussch. HKD	38.875	719,8900	774,6700	-
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	223.102	117,1900	125,8300	-
Summe Nettovermögen in USD		242.513.420	282.431.854	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III				
Klasse A Thes.	732.845	98,7900	101,5700	-
Klasse A Thes. HKD	15	781,2900	806,8300	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	108	127,8400	131,9000	-
Klasse A Aussch.	371.131	96,6100	101,1100	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	101	95,0700	100,6300	-
Klasse A Aussch. HKD	15	763,7800	803,1400	-
Klasse A Aussch. SGD Hedged	109	125,1900	131,3200	-
Klasse A1 Thes.	109.370	98,8800	101,5900	-
Klasse A1 Aussch.	15	96,6100	101,1200	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	101	95,0700	100,6300	-
Klasse A2 Thes.	277.845	98,9600	101,6200	-
Klasse A2 Aussch.	208.940	96,6100	101,1200	-
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	43.886	95,0600	100,6400	-
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	3.228	76,3600	80,7000	-
Summe Nettovermögen in USD		171.770.970	135.548.562	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV				
Klasse A Thes.	119.930	97,7200	100,7000	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	96,3400	100,3900	-
Klasse A Aussch.	119.801	95,3100	100,4300	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	27.907	93,9800	100,1200	-
Klasse A1 Thes.	94.665	98,0500	100,7600	-
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	100	96,6700	100,4500	-
Klasse A1 Aussch.	678.727	95,3200	100,4500	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	102	94,0100	100,1400	-
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	6.852	75,3700	80,2200	-
Klasse A2 Thes.	14.865	97,8400	100,7200	-
Klasse A2 Aussch.	119.835	95,3100	100,4400	-
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	102	75,3600	80,2100	-
Klasse A2 Aussch. HKD	15	754,9900	799,3400	-
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	109	123,4800	130,4800	-
Summe Nettovermögen in USD		113.619.213	122.011.260	-

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Statistische Informationen zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Im Umlauf befindliche Anteile zum 30. Juni 2020	NIW je Anteil zum 30. Juni 2020	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2019	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2018
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V *				
Klasse A Thes.	5.600	102,0900	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	12	102,0300	-	-
Klasse A Aussch.	497.658	101,8900	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged	34.090	101,7800	-	-
Klasse A1 Thes.	91.000	102,1400	-	-
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	100	102,0300	-	-
Klasse A1 Aussch.	244.145	101,9000	-	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	100	101,7900	-	-
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	125	81,4700	-	-
Klasse A2 Thes.	15	102,1000	-	-
Klasse A2 Aussch.	10.650	101,8900	-	-
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	125	81,4700	-	-
Klasse A2 Aussch. HKD	2	814,8700	-	-
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	77	132,4100	-	-
Summe Nettovermögen in USD		90.480.812	-	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI *				
Klasse A Thes.	67.842	97,6900	-	-
Klasse A Aussch.	1.547.194	96,4400	-	-
Klasse A Aussch. SGD Hedged	45.241	96,3300	-	-
Klasse A1 Aussch.	282.680	96,4500	-	-
Summe Nettovermögen in USD		186.230.154	-	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022				
Klasse A Thes.	22.515	107,8200	109,8500	99,6800
Klasse A Aussch.	916.385	99,0500	103,4000	98,2500
Klasse A Aussch. SGD Hedged	113.896	127,1900	133,1500	127,4600
Summe Nettovermögen in USD		103.566.528	121.084.487	120.795.869
Schroder SSF International Equity				
Klasse I Thes.	867.750	26,1600	26,8300	21,5000
Summe Nettovermögen in USD		22.700.907	23.281.509	34.706.825
Schroder SSF Managed Wealth Portfolio				
Klasse S Thes.	180.822	104,2300	108,1600	96,7400
Klasse S Aussch.	644.495	100,2400	104,6000	94,9500
Summe Nettovermögen in GBP		83.449.267	98.101.107	87.270.372
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic				
Klasse A Thes.	1.220.940	102,4900	104,5800	92,4800
Summe Nettovermögen in EUR		125.134.360	127.622.816	112.991.704
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious *				
Klasse A Thes.	15	101,3600	-	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	77	131,7000	-	-
Klasse S Thes.	50.015	101,4300	-	-
Summe Nettovermögen in USD		5.081.962	-	-

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtszeitraums vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen. Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Statistische Informationen zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Im Umlauf befindliche Anteile zum 30. Juni 2020	NIW je Anteil zum 30. Juni 2020	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2019	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2018
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced *				
Klasse A Thes.	24.327	101,6400	-	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	77	132,0500	-	-
Klasse S Thes.	50.015	101,7100	-	-
Summe Nettovermögen in USD		7.567.056	-	-
Schroder SSF Wealth Management USD Growth *				
Klasse A Thes.	4.425	101,8800	-	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	77	132,3500	-	-
Klasse S Thes.	50.015	101,9600	-	-
Summe Nettovermögen in USD		5.557.608	-	-
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus				
Klasse C Thes.	1.779.380	119,0300	118,7900	117,9100
Klasse C Aussch.	2.299	105,5100	105,2900	105,0600
Klasse I Thes.	20.697.027	121,7700	121,4500	120,4200
Klasse I Aussch.	59.300	105,8700	105,5900	105,3600
Klasse S Thes.	1.658	119,6400	119,3900	118,4400
Klasse S Aussch.	54.164	102,0300	105,3100	105,4500
Klasse X Thes.	13.311.305	122,0000	121,6600	120,5900
Klasse X1 Thes.	124.373	119,7600	119,4700	118,4900
Summe Nettovermögen in GBP		4.383.336.913	4.027.410.197	3.916.764.051

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtszeitraums vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen. Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

	Schroder SSF Diversified Alternative Assets GBP	Schroder SSF Fixed Maturity Bond I USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II) USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I) USD
VERMÖGENSWERTE				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	705.104.797	359.977.536	231.136.333	391.578.693
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(27.087.583)	(20.819.132)	(7.818.131)	1.919.662
Wertpapieranlagen zum Marktwert	678.017.214	339.158.404	223.318.202	393.498.355
Guthaben bei Banken und Brokern	39.742.134	4.014.018	2.364.961	3.740.944
Zu erhaltende Sicherheiten	-	23.933	-	-
Dividendenforderungen	833.784	-	-	-
Zinsforderungen	-	6.647.397	3.292.628	6.205.572
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	718.708	442	-	1.062
Sonstige Vermögenswerte	1.235	10.921	37.989	64.001
GESAMTVERMÖGEN	719.313.075	349.855.115	229.013.780	403.509.934
VERBINDLICHKEITEN				
Überziehungskredite	18.932.885	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	13.341	-	9.238	30.167
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	104.776	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	1.218.223	-	-
Zinsverbindlichkeiten	116	-	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	13.000.842	3.838.361	2.126.445	3.547.982
Fällige Managementgebühren	84.072	185.130	98.880	145.317
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	17.140	175.868	8.463	63.259
Sonstige Verbindlichkeiten	78.419	85.397	68.629	113.314
SUMME VERBINDLICHKEITEN	32.126.815	5.607.755	2.311.655	3.900.039
SUMME NETTOVERMÖGEN	687.186.260	344.247.360	226.702.125	399.609.895

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond II USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond III USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond V* USD
VERMÖGEN				
Wertpapiieranlagen zu Anschaffungskosten	241.809.385	172.060.839	114.399.870	87.317.056
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(2.644.246)	(3.066.952)	(2.405.987)	1.572.378
Wertpapiieranlagen zum Marktwert	239.165.139	168.993.887	111.993.883	88.889.434
Guthaben bei Banken und Brokern	2.534.382	2.147.995	1.111.243	920.699
Zu erhaltende Sicherheiten	4.415	2.455	1.280	-
Zinsforderungen	3.292.903	2.041.961	1.676.376	941.791
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	66	91	-
Sonstige Vermögenswerte	1.093	1.903	297	44
GESAMTVERMÖGEN	244.997.932	173.188.267	114.783.170	90.751.968
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	898
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	724.500	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	2.034.959	563.443	1.047.310	169.788
Fällige Managementgebühren	144.976	55.140	51.138	55.206
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	239.150	41.162	33.158	30.356
Sonstige Verbindlichkeiten	65.427	33.052	32.351	14.908
SUMME VERBINDLICHKEITEN	2.484.512	1.417.297	1.163.957	271.156
SUMME NETTOVERMÖGEN	242.513.420	171.770.970	113.619.213	90.480.812

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022 USD	Schroder SSF International Equity USD	Schroder SSF Managed Wealth Portfolio GBP
VERMÖGEN				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	187.301.365	102.159.049	18.832.472	74.452.529
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(3.999.850)	(162.231)	3.592.736	3.719.883
Wertpapieranlagen zum Marktwert	183.301.515	101.996.818	22.425.208	78.172.412
Guthaben bei Banken und Brokern	2.247.304	1.195.507	230.349	7.006.751
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	-	161.329
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	1.786.461
Dividendenforderungen	-	-	34.668	16.515
Zinsforderungen	2.825.515	1.641.787	-	5.908
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	28.510	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	337	-	-
Sonstige Vermögenswerte	151	22.118	-	1.238
GESAMTVERMÖGEN	188.374.485	104.856.567	22.718.735	87.150.614
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	12.956	14.263	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	234.307	-	-	3.657.744
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	3	-	-	16
Zinsverbindlichkeiten	3	-	1	23
Fällige Dividendenausschüttungen	1.760.146	1.165.332	-	-
Fällige Managementgebühren	73.192	41.564	12.049	28.189
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	11.152	37.286	-	2.757
Sonstige Verbindlichkeiten	52.572	31.594	5.778	12.618
SUMME VERBINDLICHKEITEN	2.144.331	1.290.039	17.828	3.701.347
SUMME NETTOVERMÖGEN	186.230.154	103.566.528	22.700.907	83.449.267

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Multi- Asset Dynamic EUR	Schroder SSF Wealth Management USD Cautious* USD	Schroder SSF Wealth Management USD Balanced* USD	Schroder SSF Wealth Management USD Growth* USD
VERMÖGEN				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	110.965.610	4.611.075	6.661.117	4.834.977
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	2.283.040	68.896	49.912	92.744
Wertpapieranlagen zum Marktwert	113.248.650	4.679.971	6.711.029	4.927.721
Guthaben bei Banken und Brokern	9.916.294	388.026	845.043	631.329
Dividendenforderungen	-	2.947	6.842	7.016
Zinsforderungen	141.912	32.970	28.262	14.727
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	115	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	2.131.064	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	222.989	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1.108	-	-	-
GESAMTVERMÖGEN	125.662.017	5.103.914	7.591.291	5.580.793
VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	114.403	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	9.833	9.833	9.832
Zinsverbindlichkeiten	2.671	3	8	-
Fällige Managementgebühren	54.397	2.116	3.967	3.243
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	2.871	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	323.874	26	26	26
Sonstige Verbindlichkeiten	29.441	9.974	10.401	10.084
SUMME VERBINDLICHKEITEN	527.657	21.952	24.235	23.185
SUMME NETTOVERMÖGEN	125.134.360	5.081.962	7.567.056	5.557.608

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Sterling Liquidity Plus GBP	Konsolidiert [‡] EUR
VERMÖGEN		
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	3.124.807.363	6.106.309.104
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	3.176.224	(49.844.257)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	3.127.983.587	6.056.464.847
Guthaben bei Banken und Brokern	193.174.347	292.887.583
Termineinlagen	1.058.839.439	1.160.741.936
Zu erhaltende Sicherheiten	-	28.621
Forderungen aus Zeichnungen	-	176.855
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	1.958.390
Dividendenforderungen	-	978.051
Zinsforderungen	3.645.807	29.696.510
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	25.536
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	2.131.064
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	1.012.648
Sonstige Vermögenswerte	214.733	362.789
GESAMTVERMÖGEN	4.383.857.913	7.546.464.830
VERBINDLICHKEITEN		
Überziehungskredite	-	20.754.982
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	114.403
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	101.177
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	4.958.587
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	1.086.798
Zinsverbindlichkeiten	2.343	5.405
Fällige Dividendenausschüttungen	-	28.752.033
Fällige Managementgebühren	18.961	976.086
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	2.871
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	916.569
Sonstige Verbindlichkeiten	499.696	1.152.945
SUMME VERBINDLICHKEITEN	521.000	58.821.856
SUMME NETTOVERMÖGEN	4.383.336.913	7.487.642.974

‡ Für die in Euro angegebene Summe der Nettovermögensaufstellung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem Euro angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 30. Juni 2020 umgerechnet: 1 Euro = 1,12095 US-Dollar; 1 Euro = 0,91221 Pfund Sterling

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

	Schroder SSF Diversified Alternative Assets GBP	Schroder SSF Fixed Maturity Bond I USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II) USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I) USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	668.471.842	481.764.966	300.896.272	505.406.908
ERTRÄGE				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	13.385.347	-	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	13.615.287	6.438.821	10.503.330
Bankzinsen	27.596	10.525	965	1.934
SUMME ERTRÄGE	13.412.943	13.625.812	6.439.786	10.505.264
AUFWAND				
Managementgebühren	468.006	1.183.867	630.302	897.116
Verwaltungsgebühren	91.360	111.757	75.687	129.573
Taxe d'abonnement	33.588	96.222	63.029	108.119
Gebühren der Verwahrstelle	17.840	15.524	12.624	21.370
Bank- und sonstige Zinskosten	398	-	-	-
Betriebskosten	14.997	23.303	9.809	16.324
GESAMTAUFWAND	626.189	1.430.673	791.451	1.172.502
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(9.169)	(37.810)	(63.206)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	12.786.754	12.204.308	5.686.145	9.395.968
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(1.239.147)	(59.791.151)	(14.827.083)	(14.555.778)
Devisenterminkontrakten	2.676.674	(172.119)	(77.803)	(659.966)
Wechselkursen	198.848	414.441	304.083	1.526.383
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	1.636.375	(59.548.829)	(14.600.803)	(13.689.361)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
Anlagen	(52.974.716)	(9.132.545)	(3.394.362)	(10.216.272)
Devisenterminkontrakten	1.213.197	(406.136)	(28.228)	(220.767)
Wechselkursen	(21.180)	6.518	413	2.808
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	(51.782.699)	(9.532.163)	(3.422.177)	(10.434.231)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(37.359.570)	(56.876.684)	(12.336.835)	(14.727.624)
Zeichnungen	122.093.913	229.905	-	-
Rücknahmen	(53.019.083)	(72.568.735)	(57.408.799)	(83.410.523)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	69.074.830	(72.338.830)	(57.408.799)	(83.410.523)
Dividendenausschüttungen	(13.000.842)	(8.302.092)	(4.448.513)	(7.658.866)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	687.186.260	344.247.360	226.702.125	399.609.895

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond II USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond III USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond V * USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	282.431.854	135.548.562	122.011.260	-
ERTRÄGE				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	6.663.623	3.575.837	3.122.603	323.164
Bankzinsen	1.339	5.096	355	-
SUMME ERTRÄGE	6.664.962	3.580.933	3.122.958	323.164
AUFWAND				
Managementgebühren	859.017	315.960	292.880	58.619
Verwaltungsgebühren	72.546	47.256	33.553	2.686
Taxe d'abonnement	62.836	44.346	33.310	4.308
Gebühren der Verwahrstelle	12.193	6.677	12.237	4.626
Betriebskosten	18.824	11.690	6.952	971
GESAMTAUFWAND	1.025.416	425.929	378.932	71.210
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	5.639.546	3.155.004	2.744.026	251.954
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(19.192.574)	(4.835.329)	(3.796.616)	120.769
Devisenterminkontrakten	(673.571)	(373.737)	(24.324)	99.102
Wechselkursen	25.114	198.665	20.200	14.883
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	(19.841.031)	(5.010.401)	(3.800.740)	234.754
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
Anlagen	(922.083)	(4.187.771)	(2.714.037)	1.572.377
Devisenterminkontrakten	(631.738)	(45.993)	(73.568)	(30.356)
Wechselkursen	5.842	309	416	45
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	(1.547.979)	(4.233.455)	(2.787.189)	1.542.066
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(15.749.464)	(6.088.852)	(3.843.903)	2.028.774
Zeichnungen	452.363	77.025.926	24.936	92.361.134
Rücknahmen	(19.790.658)	(33.590.042)	(2.435.347)	(3.739.308)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	(19.338.295)	43.435.884	(2.410.411)	88.621.826
Dividendenausschüttungen	(4.830.675)	(1.124.624)	(2.137.733)	(169.788)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	242.513.420	171.770.970	113.619.213	90.480.812

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI * USD	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022 USD	Schroder SSF International Equity USD	Schroder SSF Managed Wealth Portfolio GBP
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	-	121.084.487	23.281.509	98.101.107
ERTRÄGE				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	-	-	159.160	515.292
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2.883.676	2.992.311	-	6.591
Bankzinsen	30.851	2.303	1.043	2.822
SUMME ERTRÄGE	2.914.527	2.994.614	160.203	524.705
AUFWAND				
Managementgebühren	280.744	247.354	64.910	172.062
Verwaltungsgebühren	34.518	32.576	11.629	13.034
Taxe d'abonnement	44.280	27.483	1.082	4.588
Gebühren der Verwahrstelle	17.009	9.533	2.850	4.033
Betriebskosten	6.366	4.345	890	(2.143)
GESAMTAUFWAND	382.917	321.291	81.361	191.574
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(21.554)	-	(15.748)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2.531.610	2.694.877	78.842	348.879
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(3.906.676)	(2.190.993)	69.892	(3.600.345)
Devisenterminkontrakten	4.343	(373.035)	-	-
Wechselkursen	172.829	234.947	(3.614)	96.130
REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	(3.729.504)	(2.329.081)	66.278	(3.504.215)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
Anlagen	(3.999.850)	(3.597.187)	(724.357)	(619.556)
Devisenterminkontrakten	(11.152)	(130.234)	-	(2.758)
Wechselkursen	150	2.237	(1.365)	9.063
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	(4.010.852)	(3.725.184)	(725.722)	(613.251)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(5.208.746)	(3.359.388)	(580.602)	(3.768.587)
Zeichnungen	200.783.176	311	-	6.519.007
Rücknahmen	(7.071.243)	(11.733.182)	-	(17.402.260)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	193.711.933	(11.732.871)	-	(10.883.253)
Dividendenausschüttungen	(2.273.033)	(2.425.700)	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	186.230.154	103.566.528	22.700.907	83.449.267

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Multi-Asset Dynamic EUR	Schroder SSF Wealth Management USD Cautious * USD	Schroder SSF Wealth Management USD Balanced * USD	Schroder SSF Wealth Management USD Growth * USD
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	127.622.816	-	-	-
ERTRÄGE				
Dividenderträge abzüglich Quellensteuern	65.055	4.809	10.330	11.161
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	190.769	8.651	7.389	5.020
SUMME ERTRÄGE	255.824	13.460	17.719	16.181
AUFWAND				
Managementgebühren	303.657	2.572	4.495	3.843
Verwaltungsgebühren	11.229	5.793	6.069	5.867
Taxe d'abonnement	16.624	270	340	289
Gebühren der Verwahrstelle	12.171	3.823	3.823	3.823
Bank- und sonstige Zinskosten	39.726	4	8	7
Betriebskosten	3.203	54	68	58
GESAMTAUFWAND	386.610	12.516	14.803	13.887
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(4.782)	-	-	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(126.004)	944	2.916	2.294
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Anlagenverkäufen	(1.447.259)	1.718	5.570	4.026
Optionskontrakten	(1.077.945)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(783.789)	-	-	-
Devisenterminkontrakten	(289.703)	167	167	168
Wechselkursen	(119.988)	282	3.004	(980)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	(3.718.684)	2.167	8.741	3.214
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
Anlagen	385.253	68.896	49.912	92.744
Finanzterminkontrakten	1.142.929	-	-	-
Devisenterminkontrakten	(224.473)	(26)	(26)	(26)
Wechselkursen	(7.460)	(34)	(53)	(60)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	1.296.249	68.836	49.833	92.658
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(2.548.439)	71.947	61.490	98.166
Zeichnungen	59.983	5.010.015	7.505.566	5.459.442
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	59.983	5.010.015	7.505.566	5.459.442
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	125.134.360	5.081.962	7.567.056	5.557.608

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

	Schroder SSF Sterling Liquidity Plus GBP	Konsolidiert ‡ EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS[§]	4.027.410.197	7.142.579.943
ERTRÄGE		
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	-	15.468.938
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	8.971.804	54.762.904
Bankzinsen	1.189.170	1.385.501
SUMME ERTRÄGE	10.160.974	71.617.343
AUFWAND		
Managementgebühren	129.046	5.466.054
Verwaltungsgebühren	615.979	1.308.991
Taxe d'abonnement	205.903	717.677
Gebühren der Verwahrstelle	168.594	333.473
Bank- und sonstige Zinskosten	-	40.179
Betriebskosten	216.928	344.001
GESAMTAUFWAND	1.336.450	8.210.375
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(214.733)	(374.969)
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	9.039.257	63.781.937
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:		
Anlagenverkäufen	3.343.624	(112.721.085)
Optionskontrakten	-	(1.077.945)
Finanzterminkontrakten	-	(783.789)
Devisenterminkontrakten	-	636.805
Wechselkursen	(173.525)	2.609.378
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	3.170.099	(111.336.636)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:		
Anlagen	292.611	(91.147.122)
Finanzterminkontrakten	-	1.142.929
Devisenterminkontrakten	-	(305.499)
Wechselkursen	(105.170)	(120.667)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTS) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM	187.441	(90.430.359)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	12.396.797	(137.985.058)
Zeichnungen	7.265.737.678	8.452.937.154
Rücknahmen	(6.922.207.759)	(7.925.866.718)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS	343.529.919	527.070.436
Dividendenausschüttungen	-	(44.022.347)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	4.383.336.913	7.487.642.974

§ Der Anfangssaldo wurde auf der Grundlage der Wechselkurse vom 30. Juni 2020 berechnet. Auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2019 betrug das Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums 7.520.235.766 EUR.

‡ Für die in Euro angegebene Summe der Ertrags- und Aufwandsrechnung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem Euro angegeben wurden, mit den folgenden Wechselkursen vom 30. Juni 2020 umgerechnet; 1 Euro = 1,12095 US-Dollar; 1 Euro = 0,91221 Pfund Sterling

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Diversified Alternative Assets

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettöver- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Finanzen									
Draper Esprit plc	GBP	2.739.400	12.409.482	1,81	HgCapital Trust plc	GBP	5.721.000	13.615.980	1,98
Greencoat Renewables plc	EUR	18.385.238	20.376.987	2,97	Hipgnosis Songs Fund Ltd. (The) Fund Reg. S	GBP	31.990.000	37.108.400	5,40
Octopus Renewables Infrastructure Trust plc	GBP	25.424.262	28.400.960	4,12	Pantheon International plc (The) Fund	GBP	941.500	18.359.250	2,67
			61.187.429	8,90	Tufton Oceanic Assets Ltd. (The) Fund Reg. S	USD	21.995.000	16.377.713	2,38
					VPC Specialty Lending Investments plc Reg. S	GBP	21.900.000	14.541.600	2,12
								136.282.411	19,83
Industriewerte					Investmentfonds				
Doric Nimrod Air Three Ltd. Preference	GBP	10.700.000	3.956.860	0,58	BBGI SICAV SA	GBP	16.763.750	27.424.824	3,99
Doric Nimrod Air Two Ltd. Preference	GBP	11.000.000	6.864.000	1,00	Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd.	USD	4.518.810	772.239	0,11
DP Aircraft I Ltd.	USD	19.322.705	2.280.049	0,33	Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd.	USD	8.884.488	2.747.415	0,40
			13.100.909	1,91	Foresight Solar Fund Ltd.	GBP	15.007.650	16.626.585	2,42
Immobilien									
Assura plc, REIT	GBP	23.320.000	18.422.799	2,68	Gresham House Energy Storage Fund plc (The) Fund	GBP	12.200.000	13.406.580	1,95
Civitas Social Housing plc, REIT, Reg. S	GBP	11.000.000	12.078.000	1,76	HarbourVest Global Private Equity Ltd.	GBP	1.296.000	20.497.292	2,98
Empiric Student Property plc, REIT	GBP	11.760.365	6.821.012	0,99	HICL Infrastructure plc	GBP	18.404.668	31.618.281	4,61
Impact Healthcare Reit plc, Reg. S	GBP	12.210.000	11.428.560	1,66	ICG Enterprise Trust plc	GBP	1.150.000	8.751.500	1,27
LXI REIT plc, Reg. S	GBP	9.250.000	10.304.500	1,50	International Public Partnerships Ltd.	GBP	19.611.787	33.065.453	4,82
Residential Secure Income plc, REIT, Reg. S	GBP	12.234.250	11.047.528	1,61	M&G Credit Income Investment Trust plc (The) Fund	GBP	13.724.577	13.888.380	2,02
Schroder Real Estate Investment Trust Ltd.	GBP	16.716.000	5.125.126	0,75	NB Private Equity Partners Ltd.	USD	1.452.500	14.184.224	2,06
Secure Income REIT plc	GBP	2.979.640	8.097.172	1,18	NextEnergy Solar Fund Ltd.	GBP	6.930.800	7.388.233	1,08
Supermarket Income Reit plc	GBP	25.462.546	28.307.985	4,12	Riverstone Energy Ltd.	GBP	2.518.000	9.544.227	1,39
Target Healthcare REIT plc	GBP	12.495.090	13.753.033	2,00	Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	GBP	18.007.581	18.751.168	2,73
			125.385.715	18,25	Starwood European Real Estate Finance Ltd.	GBP	20.356.700	17.596.535	2,56
								236.262.936	34,39
Summe Aktien			199.674.053	29,06					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			199.674.053	29,06					
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen									
Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF									
Finanzen									
3i Infrastructure plc	GBP	9.641.667	28.153.668	4,10					
Aberdeen Diversified Income and Growth Trust plc	GBP	8.700.000	8.125.800	1,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Diversified Alternative Assets

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Immobilien					M&G UK Inflation Linked Corporate Bond Fund - Sterling Class I Accumulation Shares				
Ground Rents Income Fund plc, REIT	GBP	9.550.000	7.449.000	1,08		GBP	7.337.000	9.333.398	1,36
			7.449.000	1,08				23.104.490	3,36
Versorger					Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - UCITS				
Greencoat UK Wind plc	GBP	15.846.990	22.708.737	3,31				23.104.490	3,36
Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GBP	12.426.835	15.679.410	2,28	Börsengehandelte Fonds				
			38.388.147	5,59	Investmentfonds				
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF					iShares Physical Gold Fund				
			418.382.494	60,89		USD	1.310.000	36.856.177	5,36
Organismen für gemeinsame Anlagen - UCITS								36.856.177	5,36
Investmentfonds					Summe börsengehandelte Fonds				
ATLAS Global Infrastructure Fund - Series B GBP Unhedged Share Class (Inc)	GBP	120.000	13.771.092	2,00	Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonsti- ger Organismen für gemeinsame Anlagen				
					478.343.161				
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - UCITS					Summe Kapitalanlagen				
					678.017.214				
Investmentfonds					Barmittel				
					20.809.249				
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
					(11.640.203)				
Organismen für gemeinsame Anlagen - UCITS					Summe Nettovermögen				
					687.186.260				
Investmentfonds					100,00				

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Netto- vermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	15.187.617	GBP	13.739.800	31.07.2020	HSBC	120.959	0,02
USD	47.394.424	GBP	37.963.696	31.07.2020	HSBC	597.749	0,08
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						718.708	0,10
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						718.708	0,10
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	395.057	EUR	437.033	31.07.2020	HSBC	(3.794)	-
GBP	1.195.029	USD	1.485.167	31.07.2020	HSBC	(13.346)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(17.140)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(17.140)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						701.568	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond I

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Zyklische Konsumgüter									
Falabella SA, Reg. S 3.75% 30/04/2023	USD	12.485.000	12.780.208	3,71	Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	13.453.000	12.452.433	3,62
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	13.145.000	12.864.288	3,74	Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	24.580.000	15.092.120	4,39
			25.644.496	7,45				87.382.495	25,39
Basiskonsumgüter					Grundstoffe				
BRF SA, Reg. S 3.95% 22/05/2023	USD	9.335.000	9.299.107	2,70	Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.625% 16/06/2021	USD	6.300.000	6.385.901	1,86
Natura Cosméticos SA, Reg. S 5.375% 01/02/2023	USD	810.000	822.158	0,24	Gerdau Trade, Inc., Reg. S 4.75% 15/04/2023	USD	13.245.000	13.869.435	4,02
			10.121.265	2,94	Nexa Resources Peru SAA, Reg. S 4.625% 28/03/2023	USD	9.788.000	9.848.245	2,86
Energie					Versorger				
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	8.870.000	9.527.755	2,77	AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	13.350.000	11.529.794	3,34
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	9.040.000	8.575.751	2,49	Light Servicios de Eletricidade SA, Reg. S 7.25% 03/05/2023	USD	9.208.000	9.391.285	2,73
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	11.950.000	9.111.875	2,65	Pampa Energia SA, Reg. S 7.375% 21/07/2023	USD	12.340.000	10.490.296	3,05
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	11.340.000	8.574.684	2,49				31.411.375	9,12
			35.790.065	10,40	Summe Anleihen				
Finanzen					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Banco BTG Pactual SA, Reg. S 5.5% 31/01/2023	USD	9.445.000	9.703.840	2,82	220.453.277				
Banco de Bogota SA, Reg. S 5.375% 19/02/2023	USD	10.210.000	10.601.707	3,08	64,04				
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.75% 30/09/2022	USD	1.935.000	2.065.255	0,60	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	USD	2.497.000	2.037.589	0,59	Anleihen				
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.75% 24/01/2023	USD	15.198.000	14.113.699	4,10	Kommunikationsdienste				
Gilex Holding Sarl, Reg. S 8.5% 02/05/2023	USD	12.510.000	12.318.034	3,58	Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	1.305.000	1.218.407	0,35
Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	10.570.000	8.997.818	2,61				1.218.407	0,35
					Basiskonsumgüter				
					Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022				
					USD 9.940.000 9.755.961 2,83				
					9.755.961				
					2,83				
					Energie				
					Canacol Energy Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2025				
					USD 1.000.000 1.013.655 0,29				
					Petroleos Mexicanos 4.625% 21/09/2023				
					USD 20.850.000 20.192.078 5,87				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond I

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.95% 28/01/2031	USD	4.203.000	3.433.368	1,00	Embraer Overseas Ltd., Reg. S 5.696% 16/09/2023	USD	9.710.000	9.332.815	2,71
			24.639.101	7,16	JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	4.990.000	4.965.050	1,44
Finanzen								25.773.065	7,49
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	12.180.000	11.388.301	3,31	Grundstoffe				
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 4% 11/02/2023	USD	1.545.000	1.627.148	0,47	Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	300.000	305.463	0,09
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.75% 26/09/2022	USD	10.705.000	10.895.282	3,16	CSN Resources SA, Reg. S 7.625% 13/02/2023	USD	12.950.000	12.059.816	3,50
United States of America Bill 0% 15/09/2020	USD	5.200.000	5.198.554	1,51	Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 15/05/2023	USD	2.561.000	2.682.238	0,78
US Treasury Bill 0% 06/08/2020	USD	750.000	749.913	0,22	SAN Miguel Industrias Pet SA, Reg. S 4.5% 18/09/2022	USD	2.500.000	2.504.113	0,73
US Treasury Bill 0% 27/08/2020	USD	500.000	499.905	0,15	Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 5.375% 02/02/2022	USD	9.854.000	9.407.860	2,73
			30.359.103	8,82				26.959.490	7,83
Industriewerte					Summe Anleihen			118.705.127	34,48
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	14.080.000	11.475.200	3,34	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			118.705.127	34,48
					Summe Kapitalanlagen			339.158.404	98,52
					Barmittel			4.014.018	1,17
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			1.074.938	0,31
					Summe Nettovermögen			344.247.360	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	237	SGD	330	30.07.2020	HSBC	1	-
USD	46.469	GBP	37.449	31.07.2020	HSBC	441	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						442	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						442	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	51.036	USD	36.674	30.07.2020	HSBC	(130)	-
EUR	13.562.836	USD	15.328.884	31.07.2020	HSBC	(115.641)	(0,03)
GBP	3.096.576	USD	3.865.982	31.07.2020	HSBC	(60.097)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(175.868)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(175.868)	(0,05)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(175.426)	(0,05)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Zyklische Konsumgüter									
Kia Motors Corp., Reg. S 2.625% 21/04/2021	USD	3.435.000	3.459.351	1,53	GTLK Europe DAC, Reg. S 5.95% 19/07/2021	USD	9.340.000	9.608.665	4,24
			3.459.351	1,53	Oman Government Bond, Reg. S 3.625% 15/06/2021	USD	10.240.000	10.189.568	4,49
Energie									
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 9.75% 05/12/2020	USD	2.110.000	1.914.826	0,84	Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	18.140.000	11.137.959	4,91
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.75% 06/12/2021	USD	500.000	518.557	0,23	Qatar Government Bond, Reg. S 2.375% 02/06/2021	USD	1.960.000	1.987.646	0,88
Indian Oil Corp. Ltd., Reg. S 5.625% 02/08/2021	USD	1.870.000	1.927.905	0,85	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 2.875% 28/03/2022	USD	1.425.000	1.474.406	0,65
Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	USD	10.730.000	10.684.665	4,71	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.25% 27/07/2021	USD	12.410.000	10.672.167	4,71
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 2% 29/09/2021	USD	8.090.000	8.164.711	3,60	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 4.75% 29/04/2021	USD	7.760.000	7.795.347	3,44
YPF SA, Reg. S 8.5% 23/03/2021	USD	1.685.000	1.417.296	0,63	Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 6.25% 20/04/2021	USD	860.000	874.295	0,39
			24.627.960	10,86	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 5% 23/09/2021	USD	10.835.000	10.908.016	4,81
Finanzen									
Autonomous City of Buenos Aires Argentina, Reg. S 8.95% 19/02/2021	USD	1.047.200	968.670	0,43	Turkiye Is Bankasi A/S, Reg. S 5% 25/06/2021	USD	2.100.000	2.107.455	0,93
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.875% 26/01/2021	USD	1.000.000	1.016.776	0,45	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2021	USD	10.930.000	11.292.361	4,97
CDBI Treasure I Ltd., Reg. S 2.25% 02/08/2021	USD	2.200.000	2.203.315	0,97	Vnesheconombank, Reg. S 6.902% 09/07/2020	USD	7.930.000	7.949.944	3,51
Charming Light Investments Ltd., Reg. S 2.375% 30/08/2021	USD	8.143.000	8.182.168	3,61	Woori Bank, Reg. S 2.625% 20/07/2021	USD	4.125.000	4.191.656	1,85
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4.75% 08/02/2022	USD	4.300.000	4.471.033	1,97	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 5.75% 24/02/2022	USD	2.185.000	2.192.320	0,97
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.5% 06/05/2021	USD	4.250.000	4.393.480	1,94				121.325.035	53,52
Egypt Government Bond, Reg. S 6.125% 31/01/2022	USD	7.500.000	7.707.788	3,40	Industriewerte				
					NongHyup Bank, Reg. S 1.875% 12/09/2021	USD	4.155.000	4.206.405	1,86
								4.206.405	1,86
					Grundstoffe				
					Bukit Makmur Mandiri Utama PT, Reg. S 7.75% 13/02/2022	USD	2.010.000	1.688.334	0,74

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.625% 16/06/2021	USD	2.165.000	2.194.520	0,97
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.23% 15/11/2021	USD	5.400.000	5.642.951	2,49
			9.525.805	4,20
Immobilien				
China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 7.45% 17/04/2021	USD	1.975.000	1.989.753	0,88
Jinke Properties Group Co. Ltd., Reg. S 8.375% 20/06/2021	USD	2.000.000	2.033.753	0,90
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	1.970.000	2.090.568	0,92
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.25% 17/01/2021	USD	345.000	346.499	0,15
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.625% 23/01/2022	USD	2.000.000	2.078.718	0,92
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 12.5% 02/01/2021	USD	1.830.000	1.890.621	0,83
			10.429.912	4,60
Versorger				
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 4.75% 12/07/2021	USD	3.400.000	3.510.567	1,55
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 26/05/2021	USD	9.490.000	9.678.615	4,27
Korea Gas Corp., Reg. S 1.875% 18/07/2021	USD	4.170.000	4.220.099	1,86
Korea Midland Power Co. Ltd., Reg. S 2.5% 21/07/2021	USD	4.075.000	4.146.491	1,83
Korea Southern Power Co. Ltd., Reg. S 3% 29/01/2021	USD	1.480.000	1.499.014	0,66

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.5% 22/11/2021	USD	2.362.000	2.474.490	1,09
			25.529.276	11,26
Summe Anleihen			199.103.744	87,83
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			199.103.744	87,83
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Zyklische Konsumgüter				
Hyundai Capital America, Reg. S 2.45% 15/06/2021	USD	4.275.000	4.300.188	1,90
			4.300.188	1,90
Energie				
Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	USD	11.110.000	11.029.730	4,86
			11.029.730	4,86
Finanzen				
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	USD	2.143.000	2.195.986	0,97
			2.195.986	0,97
Industriewerte				
Mega Advance Investments Ltd., Reg. S 5% 12/05/2021	USD	1.375.000	1.409.790	0,62
			1.409.790	0,62
Grundstoffe				
Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 5.375% 02/02/2022	USD	2.229.000	2.128.082	0,94
			2.128.082	0,94
Versorger				
Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., Reg. S 4.75% 13/07/2021	USD	3.025.000	3.150.682	1,39
			3.150.682	1,39
Summe Anleihen			24.214.458	10,68
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			24.214.458	10,68
Summe Kapitalanlagen			223.318.202	98,51
Barmittel			2.364.961	1,04
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			1.018.962	0,45
Summe Nettovermögen			226.702.125	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	3.321.495	USD	2.386.831	30.07.2020	HSBC	(8.463)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(8.463)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(8.463)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(8.463)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
General Electric Co. 3.1% 09/01/2023	USD	8.300.000	8.684.892	2,17	Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.6% 02/03/2023	USD	4.280.000	4.349.235	1,09
Georgian Railway JSC, Reg. S 7.75% 11/07/2022	USD	4.170.000	4.222.125	1,06	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 6% 25/01/2022	USD	515.000	513.692	0,13
SD International Sukuk Ltd., Reg. S 6.3% 09/05/2022	USD	3.100.000	2.479.862	0,62	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	4.310.000	4.344.718	1,09
Transnet SOC Ltd., Reg. S 4% 26/07/2022	USD	10.980.000	10.697.770	2,68				34.039.558	8,52
			29.874.809	7,48					
Grundstoffe					Versorger				
Bukit Makmur Mandiri Utama PT, Reg. S 7.75% 13/02/2022	USD	2.470.000	2.074.718	0,52	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	USD	4.780.000	5.048.373	1,27
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	1.960.000	2.082.983	0,52	Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 2.625% 19/06/2022	USD	905.000	936.676	0,23
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.71% 15/11/2023	USD	10.150.000	11.037.250	2,76				5.985.049	1,50
Nexa Resources Peru SAA, Reg. S 4.625% 28/03/2023	USD	4.450.000	4.477.390	1,12				282.137.234	70,60
			19.672.341	4,92					
Immobilien					Summe Anleihen			282.137.234	70,60
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7.95% 19/02/2023	USD	4.395.000	4.581.440	1,15	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			282.137.234	70,60
China Evergrande Group, Reg. S 9.5% 29/03/2024	USD	4.320.000	3.569.081	0,89	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	2.365.000	2.565.729	0,64	Anleihen				
Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	3.480.000	3.175.236	0,79	Kommunikationsdienste				
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 5.9% 12/02/2023	USD	4.480.000	4.423.665	1,11	Time Warner Entertainment Co. LP 8.375% 15/03/2023	USD	3.500.000	4.124.969	1,03
Logan Group Co. Ltd., Reg. S 5.25% 23/02/2023	USD	985.000	984.922	0,25				4.124.969	1,03
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	1.020.000	1.082.426	0,27	Zyklische Konsumgüter				
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 8.35% 19/04/2023	USD	4.315.000	4.449.414	1,11	Daimler Finance North America LLC, 144A 3.35% 22/02/2023	USD	2.835.000	2.971.945	0,74
					Nissan Motor Acceptance Corp., 144A 3.45% 15/03/2023	USD	8.855.000	8.811.173	2,20
					QVC, Inc. 4.375% 15/03/2023	USD	8.830.000	8.824.879	2,21
					ZF North America Capital, Inc., 144A 4.5% 29/04/2022	USD	9.255.000	9.408.910	2,36
								30.016.907	7,51
					Energie				
					Indo Energy Finance II BV, Reg. S 6.375% 24/01/2023	USD	572.850	538.222	0,13
								538.222	0,13
					Finanzen				
					Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	4.400.000	4.114.000	1,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
BNP Paribas SA, 144A 3.5% 01/03/2023	USD	5.975.000	6.332.705	1,58	Industriewerte				
BPCE SA, 144A 2.75% 11/01/2023	USD	3.650.000	3.830.326	0,96	Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 4.25% 17/01/2023	USD	7.110.000	7.603.971	1,90
Deutsche Bank AG 3.95% 27/02/2023	USD	9.248.000	9.608.931	2,40	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.9% 22/03/2023	USD	7.875.000	8.209.293	2,06
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.75% 26/09/2022	USD	4.480.000	4.559.632	1,14				15.813.264	3,96
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.375% 12/01/2023	USD	9.050.000	9.300.869	2,33	Grundstoffe				
UniCredit SpA, 144A 6.572% 14/01/2022	USD	4.340.000	4.586.765	1,15	Alpek SAB de CV, Reg. S 4.5% 20/11/2022	USD	2.290.000	2.375.360	0,59
United States of America Bill 0% 15/09/2020	USD	3.000.000	2.999.166	0,75	Glencore Finance Canada Ltd., Reg. S 4.25% 25/10/2022	USD	6.375.000	6.755.298	1,70
US Treasury Bill 0% 25/08/2020	USD	1.700.000	1.699.663	0,43	Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 5.375% 02/02/2022	USD	4.614.000	4.405.101	1,10
US Treasury Bill 0% 27/08/2020	USD	300.000	299.943	0,08				13.535.759	3,39
			47.332.000	11,85	Summe Anleihen			111.361.121	27,87
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			111.361.121	27,87
					Summe Kapitalanlagen			393.498.355	98,47
					Barmittel			3.740.944	0,94
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			2.370.596	0,59
					Summe Nettovermögen			399.609.895	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	322.014	SGD	448.224	30.07.2020	HSBC	1.062	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						1.062	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						1.062	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	24.834.508	USD	17.846.094	30.07.2020	HSBC	(63.259)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(63.259)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(63.259)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(62.197)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond II

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Zyklische Konsumgüter									
Macy's Retail Holdings, Inc. 2.875% 15/02/2023	USD	1.666.000	1.299.480	0,54	Ford Motor Credit Co. LLC 3.096% 04/05/2023	USD	5.600.000	5.283.376	2,18
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	3.985.000	3.899.900	1,60	General Motors Financial Co., Inc. 4.15% 19/06/2023	USD	4.447.000	4.652.876	1,92
			5.199.380	2,14	Gilex Holding Sarl, Reg. S 8.5% 02/05/2023	USD	2.250.000	2.215.474	0,91
Basiskonsumgüter									
Imperial Brands Finance plc, 144A 3.5% 11/02/2023	USD	4.270.000	4.426.439	1,83	Oman Government Bond, Reg. S 4.125% 17/01/2023	USD	1.230.000	1.212.196	0,50
			4.426.439	1,83	Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	5.920.000	3.634.880	1,50
Energie									
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	2.680.000	1.835.684	0,76	Qatar Government Bond, Reg. S 3.875% 23/04/2023	USD	8.520.000	9.156.197	3,78
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4.4% 30/04/2023	USD	3.500.000	3.645.982	1,50	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.498% 15/05/2023	USD	3.200.000	3.323.394	1,37
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/05/2023	USD	4.100.000	4.424.779	1,82	Santander UK Group Holdings plc 3.571% 10/01/2023	USD	1.650.000	1.711.655	0,71
Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	2.680.000	1.895.035	0,78	Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	9.000.000	9.404.964	3,87
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	USD	5.480.000	5.801.327	2,39	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.35% 28/06/2024	USD	1.900.000	1.329.996	0,55
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	12.400.000	11.763.197	4,86	TC Ziraat Bankasi A/S, Reg. S 5.125% 29/09/2023	USD	6.420.000	6.132.448	2,53
			29.366.004	12,11	Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	USD	910.000	922.426	0,38
Finanzen									
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 4.375% 25/05/2023	USD	1.050.000	1.121.825	0,46	Turkey Government Bond 3.25% 23/03/2023	USD	7.610.000	7.205.871	2,97
China Huadian Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.875% 17/05/2023	USD	960.000	1.022.582	0,42	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	5.400.000	5.646.348	2,33
Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	USD	1.210.000	987.378	0,41	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 6.125% 03/05/2024	USD	7.080.000	6.885.626	2,84
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.5% 06/05/2021	USD	1.516.667	1.567.869	0,65					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond II

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Ukraine Government Bond, Reg. S 8.994% 01/02/2024	USD	10.580.000	11.380.652	4,68	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 8.35% 19/04/2023	USD	2.050.000	2.113.858	0,87
Westpac Banking Corp. 3.65% 15/05/2023	USD	440.000	477.600	0,20	Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.6% 02/03/2023	USD	550.000	558.897	0,23
			85.275.633	35,16	Ventas Realty LP, REIT 3.125% 15/06/2023	USD	4.200.000	4.325.185	1,78
Industriewerte					Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.5% 04/02/2023	USD	2.080.000	2.169.543	0,89
eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	2.800.000	2.176.913	0,90	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	2.060.000	2.076.594	0,86
Pelabuhan Indonesia III Persero PT, Reg. S 4.5% 02/05/2023	USD	10.300.000	10.766.744	4,44				33.423.059	13,78
			12.943.657	5,34	Versorger				
Grundstoffe					AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	2.620.000	2.262.776	0,93
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	2.670.000	2.406.108	0,99	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	USD	3.910.000	4.129.528	1,71
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	560.000	595.138	0,25	Edison International 2.4% 15/09/2022	USD	2.995.000	3.035.695	1,25
			3.001.246	1,24	Edison International 2.95% 15/03/2023	USD	1.310.000	1.341.748	0,55
Immobilien					Korea Western Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 07/06/2023	USD	1.020.000	1.103.660	0,46
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	2.900.000	1.631.306	0,67	Pampa Energia SA, Reg. S 7.375% 21/07/2023	USD	2.720.000	2.312.286	0,95
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7.95% 19/02/2023	USD	1.980.000	2.063.993	0,85	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd., Reg. S 3.125% 22/05/2023	USD	3.710.000	3.899.653	1,61
China Evergrande Group, Reg. S 7.5% 28/06/2023	USD	2.520.000	2.122.890	0,88				18.085.346	7,46
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	4.070.000	4.415.442	1,83	Summe Anleihen			191.720.764	79,06
Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	2.220.000	2.025.581	0,84	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			191.720.764	79,06
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 5.9% 12/02/2023	USD	2.160.000	2.132.838	0,88	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Logan Group Co. Ltd., Reg. S 5.25% 23/02/2023	USD	2.070.000	2.069.836	0,85	Anleihen				
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.1% 09/06/2023	USD	1.280.000	1.318.263	0,54	Kommunikationsdienste				
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 4.75% 03/07/2022	USD	4.310.000	4.398.833	1,81	SES SA, 144A 3.6% 04/04/2023	USD	4.450.000	4.607.689	1,90
								4.607.689	1,90

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond II

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Zyklische Konsumgüter				
QVC, Inc. 4.375% 15/03/2023	USD	5.320.000	5.316.914	2,19
			5.316.914	2,19
Basiskonsumgüter				
Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	2.515.000	2.468.435	1,02
			2.468.435	1,02
Energie				
Indo Energy Finance II BV, Reg. S 6.375% 24/01/2023	USD	1.413.600	1.328.149	0,55
			1.328.149	0,55
Finanzen				
Alpha Holding SA de CV, 144A 10% 19/12/2022	USD	2.500.000	2.337.500	0,96
Ares Capital Corp. 3.5% 10/02/2023	USD	4.490.000	4.519.499	1,86
Credit Agricole SA, 144A 3.75% 24/04/2023	USD	3.080.000	3.299.860	1,36
Deutsche Bank AG 3.95% 27/02/2023	USD	4.380.000	4.550.942	1,88

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.375% 12/01/2023	USD	4.440.000	4.563.078	1,89
UniCredit SpA, 144A 6.572% 14/01/2022	USD	3.470.000	3.667.298	1,51
US Treasury Bill 0% 25/08/2020	USD	350.000	349.931	0,14
			23.288.108	9,60
Grundstoffe				
Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 30/05/2023	USD	4.200.000	4.493.636	1,85
Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 5.375% 02/02/2022	USD	1.515.000	1.446.408	0,60
			5.940.044	2,45
Versorger				
Enel Finance International NV, 144A 2.75% 06/04/2023	USD	4.330.000	4.495.036	1,85
			4.495.036	1,85
Summe Anleihen			47.444.375	19,56
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			47.444.375	19,56
Summe Kapitalanlagen			239.165.139	98,62
Barmittel			2.534.382	1,05
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			813.899	0,33
Summe Nettovermögen			242.513.420	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	26.374.711	USD	18.952.712	30.07.2020	HSBC	(67.009)	(0,03)
EUR	17.745.570	USD	20.056.116	31.07.2020	HSBC	(151.158)	(0,06)
GBP	1.082.057	USD	1.350.899	31.07.2020	HSBC	(20.983)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(239.150)	(0,10)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(239.150)	(0,10)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(239.150)	(0,10)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond III

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Zyklische Konsumgüter									
DR Horton, Inc. 4.75% 15/02/2023	USD	1.165.000	1.258.899	0,73	Ally Financial, Inc. 4.625% 19/05/2022	USD	2.385.000	2.483.096	1,45
Ford Motor Co. 8.5% 21/04/2023	USD	2.000.000	2.111.250	1,24	Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.75% 25/01/2023	USD	3.781.000	3.936.455	2,29
Macy's Retail Holdings, Inc. 2.875% 15/02/2023	USD	2.408.000	1.878.240	1,09	Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	4.200.000	4.373.550	2,55
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	1.405.000	1.374.996	0,80	Barclays plc 3.684% 10/01/2023	USD	4.249.000	4.415.105	2,56
			6.623.385	3,86	Belarus Government Bond, Reg. S 6.875% 28/02/2023	USD	1.770.000	1.778.779	1,04
Basiskonsumgüter									
BAT International Finance plc, 144A 3.5% 15/06/2022	USD	1.716.000	1.793.380	1,04	Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	USD	2.255.000	2.371.581	1,38
Bunge Ltd. Finance Corp. 3% 25/09/2022	USD	4.315.000	4.500.360	2,62	CDBL Funding 2, Reg. S 3% 01/08/2022	USD	3.855.000	3.947.074	2,30
Imperial Brands Finance plc, 144A 3.5% 11/02/2023	USD	4.796.000	4.971.711	2,90	China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.125% 31/08/2022	USD	3.919.000	4.026.635	2,34
			11.265.451	6,56	Egypt Government Bond, Reg. S 5.577% 21/02/2023	USD	1.465.000	1.501.625	0,87
Energie									
Antero Resources Corp. 5.125% 01/12/2022	USD	2.795.000	2.011.855	1,17	Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 3.5% 31/01/2023	USD	2.180.000	2.245.193	1,31
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	1.180.000	1.029.674	0,60	Ford Motor Credit Co. LLC 4.14% 15/02/2023	USD	1.117.000	1.099.910	0,64
Energy Transfer Operating LP 4.25% 15/03/2023	USD	4.178.000	4.424.027	2,57	General Motors Financial Co., Inc. 3.25% 05/01/2023	USD	4.796.000	4.888.619	2,84
EQT Corp. 3% 01/10/2022	USD	3.812.000	3.591.952	2,08	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.375% 05/04/2022	USD	1.140.000	1.168.472	0,68
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	1.640.000	1.646.025	0,96	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 15/11/2022	USD	2.520.000	2.592.520	1,51
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/05/2023	USD	1.091.000	1.177.423	0,69	Morgan Stanley 4.875% 01/11/2022	USD	1.236.000	1.344.319	0,78
Murphy Oil Corp. 4% 01/06/2022	USD	994.000	944.017	0,55	NatWest Markets plc, 144A 3.625% 29/09/2022	USD	4.155.000	4.358.193	2,54
Nabors Industries, Inc. 5.5% 15/01/2023	USD	2.711.000	1.255.532	0,73					
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	1.815.000	1.721.791	1,00					
			17.802.296	10,35					
Finanzen									
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.25% 27/04/2022	USD	2.980.000	3.230.323	1,88					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond III

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Oman Government Bond, Reg. S 4.125% 17/01/2023	USD	1.635.000	1.611.333	0,94	Edison International 3.125% 15/11/2022	USD	1.470.000	1.514.452	0,88
Standard Chartered plc, 144A 3.95% 11/01/2023	USD	3.590.000	3.727.273	2,17	Edison International 2.95% 15/03/2023	USD	2.695.000	2.760.314	1,61
Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S, Reg. S 4.25% 18/09/2022	USD	2.045.000	1.972.321	1,15				5.699.797	3,32
Wells Fargo & Co. 3.45% 13/02/2023	USD	1.196.000	1.270.989	0,74				115.217.078	67,07
			58.343.365	33,96					
Industriewerte					Summe Anleihen			115.217.078	67,07
Air Lease Corp. 2.75% 15/01/2023	USD	4.374.000	4.321.357	2,52	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			115.217.078	67,07
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	3.000.000	3.092.290	1,80	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			7.413.647	4,32	Anleihen				
Grundstoffe					Zyklische Konsumgüter				
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.5% 19/07/2022	USD	1.300.000	1.333.801	0,78	BMW US Capital LLC, 144A 2.95% 14/04/2022	USD	3.299.000	3.411.249	1,98
Freeport-McMoRan, Inc. 3.875% 15/03/2023	USD	931.000	928.207	0,54	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	1.718.000	1.744.941	1,02
Petkim Petrokimya Holding A/S, Reg. S 5.875% 26/01/2023	USD	1.950.000	1.940.399	1,13				5.156.190	3,00
Vedanta Resources Ltd., Reg. S 6.375% 30/07/2022	USD	600.000	463.500	0,27	Basiskonsumgüter				
Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7.125% 31/05/2023	USD	1.960.000	1.407.280	0,82	Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	2.030.000	1.992.415	1,16
			6.073.187	3,54				1.992.415	1,16
Immobilien					Energie				
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	1.980.000	1.995.950	1,16	MPLX LP 3.375% 15/03/2023	USD	2.661.000	2.781.755	1,62
			1.995.950	1,16	Texas Eastern Transmission LP, 144A 2.8% 15/10/2022	USD	866.000	882.061	0,51
Versorger					Transocean Sentry Ltd., 144A 5.375% 15/05/2023	USD	1.633.000	1.407.973	0,82
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	1.650.000	1.425.031	0,83				5.071.789	2,95
					Finanzen				
					BNP Paribas SA, 144A 3.5% 01/03/2023	USD	3.030.000	3.211.397	1,87
					BPCE SA, 144A 2.75% 11/01/2023	USD	3.775.000	3.961.501	2,31
					Cooperatieve Rabobank UA 3.95% 09/11/2022	USD	2.905.000	3.076.251	1,79
					Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	USD	2.580.000	2.678.077	1,56
					Harley-Davidson Financial Services, Inc., 144A 2.55% 09/06/2022	USD	1.475.000	1.481.037	0,86

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond III

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Harley-Davidson Financial Services, Inc., 144A 3.35% 15/02/2023	USD	1.771.000	1.810.823	1,05	NXP BV, 144A 4.625% 01/06/2023	USD	755.000	826.767	0,48
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.125% 14/07/2022	USD	4.040.000	4.111.211	2,40				5.881.352	3,42
Nordea Bank Abp, 144A 4.25% 21/09/2022	USD	2.695.000	2.858.120	1,66	Grundstoffe				
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.5% 15/03/2023	USD	3.909.000	3.582.006	2,09	Chevron Phillips Chemical Co. LLC, 144A 3.3% 01/05/2023	USD	1.163.000	1.216.314	0,71
			26.770.423	15,59	CSN Resources SA, Reg. S 7.625% 13/02/2023	USD	1.860.000	1.732.144	1,01
Informationstechnologie					Glencore Finance Canada Ltd., 144A 4.25% 25/10/2022	USD	4.219.000	4.470.683	2,61
Microsoft Corp. 2.65% 03/11/2022	USD	1.435.000	1.511.216	0,88	OI European Group BV, 144A 4% 15/03/2023	USD	1.495.000	1.485.499	0,86
NXP BV, 144A 4.625% 15/06/2022	USD	3.325.000	3.543.369	2,06				8.904.640	5,19
					Summe Anleihen			53.776.809	31,31
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			53.776.809	31,31
					Summe Kapitalanlagen			168.993.887	98,38
					Barmittel			2.147.995	1,25
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			629.088	0,37
					Summe Nettovermögen			171.770.970	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	110	SGD	153	30.07.2020	HSBC	-	-
USD	56.250	EUR	50.121	31.07.2020	HSBC	31	-
USD	3.690	GBP	2.974	31.07.2020	HSBC	35	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						66	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						66	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	27.638	USD	19.861	30.07.2020	HSBC	(71)	-
EUR	4.246.731	USD	4.799.739	31.07.2020	HSBC	(36.240)	(0,02)
GBP	249.775	USD	311.840	31.07.2020	HSBC	(4.851)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(41.162)	(0,02)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(41.162)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(41.096)	(0,02)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Zyklische Konsumgüter									
General Motors Co. 5.4% 02/10/2023	USD	2.000.000	2.164.813	1,91	Qatar Government Bond, Reg. S 3.875% 23/04/2023	USD	5.090.000	5.470.075	4,80
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	270.000	262.575	0,23	Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	1.160.000	1.247.801	1,10
			2.427.388	2,14	Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	2.360.000	2.466.191	2,17
Basiskonsumgüter									
MARB BondCo plc, Reg. S 7% 15/03/2024	USD	2.100.000	2.110.794	1,86	Westpac Banking Corp. 3.65% 15/05/2023	USD	1.150.000	1.248.272	1,10
Prosperous Ray Ltd., Reg. S 4.625% 12/11/2023	USD	2.836.000	3.053.138	2,68				18.936.608	16,66
			5.163.932	4,54	Gesundheitswesen				
Energie									
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	3.600.000	3.866.958	3,41	AbbVie, Inc. 3.75% 14/11/2023	USD	690.000	750.691	0,66
Enable Midstream Partners LP 3.9% 15/05/2024	USD	1.080.000	1.059.106	0,93				750.691	0,66
EQT Corp. 3% 01/10/2022	USD	3.140.000	2.958.744	2,60	Industriewerte				
Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	3.630.000	2.566.782	2,26	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 3.375% 24/07/2024	USD	3.330.000	3.303.255	2,92
			10.451.590	9,20	eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	2.330.000	1.811.502	1,59
Finanzen									
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.5% 25/11/2023	USD	3.130.000	3.373.748	2,97	Pelabuhan Indonesia III Persero PT, Reg. S 4.5% 02/05/2023	USD	1.700.000	1.777.036	1,56
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 4.375% 25/05/2023	USD	250.000	267.101	0,24				6.891.793	6,07
Credivalores- Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	USD	750.000	612.011	0,54	Grundstoffe				
General Motors Financial Co., Inc. 4.15% 19/06/2023	USD	1.090.000	1.140.462	1,00	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	340.000	361.334	0,32
Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	340.000	369.890	0,33	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.5% 13/08/2023	USD	2.980.000	3.221.618	2,84
Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	3.220.000	2.741.057	2,41	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.71% 15/11/2023	USD	4.400.000	4.784.621	4,20
					Petkim Petrokimya Holding A/S, Reg. S 5.875% 26/01/2023	USD	1.400.000	1.393.106	1,23
								9.760.679	8,59
					Immobilien				
					Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	2.020.000	2.191.447	1,93

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	3.360.000	3.065.745	2,70	Petroleos Mexicanos 4.625% 21/09/2023	USD	2.800.000	2.711.646	2,39
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 5.9% 12/02/2023	USD	3.320.000	3.278.251	2,89				7.802.041	6,87
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.1% 09/06/2023	USD	300.000	308.968	0,27	Finanzen				
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6.125% 21/02/2024	USD	1.840.000	1.945.767	1,71	Alpha Holding SA de CV, 144A 10% 19/12/2022	USD	3.230.000	3.020.050	2,66
Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd., Reg. S 6% 30/07/2024	USD	3.080.000	3.362.653	2,96	Ares Capital Corp. 3.5% 10/02/2023	USD	3.310.000	3.331.746	2,93
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 8.35% 19/04/2023	USD	350.000	360.903	0,32	BPCE SA, 144A 5.7% 22/10/2023	USD	3.060.000	3.425.579	3,02
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.5% 04/02/2023	USD	580.000	604.969	0,53	Deutsche Bank AG 3.95% 27/02/2023	USD	3.290.000	3.418.403	3,01
			15.118.703	13,31	Santander UK plc, Reg. S 5% 07/11/2023	USD	2.310.000	2.524.322	2,22
Versorger					Société Générale SA, 144A 4.25% 14/09/2023	USD	680.000	734.422	0,65
Edison International 2.95% 15/03/2023	USD	3.400.000	3.482.401	3,06	UniCredit SpA, Reg. S 7.83% 04/12/2023	USD	460.000	532.602	0,47
Korea Western Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 07/06/2023	USD	3.180.000	3.440.822	3,03				16.987.124	14,96
			6.923.223	6,09	Gesundheitswesen				
Summe Anleihen			76.424.607	67,26	Mylan, Inc. 4.2% 29/11/2023	USD	520.000	569.423	0,50
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			76.424.607	67,26				569.423	0,50
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Industriewerte				
Anleihen					Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	3.300.000	2.689.500	2,37
Kommunikationsdienste					JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	3.100.000	3.084.500	2,71
SES SA, 144A 3.6% 04/04/2023	USD	710.000	735.159	0,65				5.774.000	5,08
			735.159	0,65	Grundstoffe				
Basiskonsumgüter					Alpek SAB de CV, Reg. S 5.375% 08/08/2023	USD	940.000	1.004.526	0,88
Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	1.993.000	1.956.100	1,72				1.004.526	0,88
			1.956.100	1,72	Versorger				
Energie					Enel Finance International NV, 144A 4.25% 14/09/2023	USD	680.000	740.903	0,65
Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	2.050.000	2.220.952	1,95				740.903	0,65
Indo Energy Finance II BV, Reg. S 6.375% 24/01/2023	USD	3.054.060	2.869.443	2,53	Summe Anleihen			35.569.276	31,31
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			35.569.276	31,31
					Summe Kapitalanlagen			111.993.883	98,57
					Barmittel			1.111.243	0,98
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			514.087	0,45
					Summe Nettovermögen			113.619.213	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	31.508	EUR	28.075	31.07.2020	HSBC	17	-
USD	7.832	GBP	6.312	31.07.2020	HSBC	74	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						91	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						91	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	13.628	USD	9.793	30.07.2020	HSBC	(35)	-
EUR	2.677.912	USD	3.026.612	31.07.2020	HSBC	(22.835)	(0,02)
GBP	530.010	USD	661.704	31.07.2020	HSBC	(10.288)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(33.158)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(33.158)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(33.067)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond V*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Basiskonsumgüter									
Bunge Ltd. Finance Corp. 4.35% 15/03/2024	USD	845.000	925.549	1,02	CIT Group, Inc., FRN 3.929% 19/06/2024	USD	1.500.000	1.471.875	1,63
MARB BondCo plc, Reg. S 7% 15/03/2024	USD	1.760.000	1.769.047	1,96	Ford Motor Credit Co. LLC 5.584% 18/03/2024	USD	1.590.000	1.610.694	1,78
			2.694.596	2,98	General Motors Financial Co., Inc. 3.95% 13/04/2024	USD	2.485.000	2.569.344	2,84
					HSBC Holdings plc 4.25% 14/03/2024	USD	710.000	766.604	0,85
Energie					Royal Bank of Scotland Group plc 5.125% 28/05/2024	USD	2.730.000	2.985.219	3,30
Canadian Natural Resources Ltd. 3.8% 15/04/2024	USD	430.000	456.560	0,50	Wells Fargo & Co. 4.48% 16/01/2024	USD	200.000	222.248	0,25
Cenovus Energy, Inc. 3.8% 15/09/2023	USD	2.620.000	2.489.335	2,74				17.974.565	19,87
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	1.779.000	1.552.364	1,72	Industriewerte				
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	2.285.000	2.454.444	2,71	Boeing Co. (The) 2.8% 01/03/2024	USD	3.078.000	3.160.780	3,50
Enable Midstream Partners LP 3.9% 15/05/2024	USD	1.500.000	1.470.981	1,63	General Electric Co. 3.45% 15/05/2024	USD	1.750.000	1.865.823	2,06
Energy Transfer Operating LP 4.5% 15/04/2024	USD	1.285.000	1.395.581	1,54	Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	1.662.000	1.713.129	1,89
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/05/2023	USD	1.104.000	1.191.453	1,32				6.739.732	7,45
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	1.941.000	1.663.418	1,84	Grundstoffe				
Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	USD	2.550.000	2.450.920	2,71	ArcelorMittal SA 3.6% 16/07/2024	USD	2.455.000	2.436.594	2,69
Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	2.475.000	2.570.054	2,83	Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	2.620.000	2.748.752	3,04
Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	1.090.000	1.090.670	1,21				5.185.346	5,73
			18.785.780	20,75	Immobilien				
Finanzen					Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.95% 01/04/2024	USD	3.015.000	3.180.201	3,52
Ally Financial, Inc. 3.875% 21/05/2024	USD	2.670.000	2.766.512	3,06	Ventas Realty LP, REIT 3.125% 15/06/2023	USD	2.895.000	2.981.289	3,29
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	2.815.000	3.034.216	3,35	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	2.845.000	3.036.409	3,36
Barclays plc 4.375% 11/09/2024	USD	2.170.000	2.319.201	2,56				9.197.899	10,17
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	210.000	228.652	0,25					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond V*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Versorger					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.25% 23/09/2024				
Edison International 2.95% 15/03/2023	USD	1.770.000	1.812.897	2,00	USD	455.000	465.525	0,51	
				1.812.897					
				2,00					
Summe Anleihen				62.390.815	68,95				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				62.390.815	68,95				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Industriewerte				
Anleihen					JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024				
				62.390.815					
				68,95					
Kommunikationsdienste					Broadcom Corp. 3.625% 15/01/2024				
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	1.615.000	1.629.842	1,80	USD	425.000	457.406	0,51	
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	1.720.000	1.720.086	1,90	CommScope, Inc., 144A 5.5% 15/06/2024	USD	1.795.000	1.827.903	2,02
Vodafone Group plc, FRN 2.166% 16/01/2024	USD	1.000.000	995.865	1,10	Microchip Technology, Inc., 144A 2.67% 01/09/2023	USD	1.273.000	1.314.696	1,45
				4.345.793					
				4,80					
Zyklische Konsumgüter					NXPN BV, 144A 4.875% 01/03/2024				
BMW US Capital LLC, Reg. S 3.45% 12/04/2023	USD	430.000	455.952	0,50	USD	570.000	637.280	0,70	
Daimler Finance North America LLC, 144A 3.65% 22/02/2024	USD	2.095.000	2.239.782	2,48					
Hyundai Capital America, 144A 2.375% 10/02/2023	USD	2.500.000	2.522.428	2,80					
Wynn Las Vegas LLC, 144A 4.25% 30/05/2023	USD	695.000	655.465	0,72					
				5.873.627					
				6,50					
Energie					Grundstoffe				
Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	210.000	227.512	0,25	Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024				
				227.512					
				0,25					
Finanzen					CSN Resources SA, Reg. S 7.625% 13/02/2023				
AIB Group plc, Reg. S 4.75% 12/10/2023	USD	2.570.000	2.770.291	3,06	USD	700.000	651.882	0,72	
				2.770.291					
				3,06					
Immobilien					Glencore Funding LLC, 144A 4.125% 12/03/2024				
				2.770.291					
				3,06					
Summe Anleihen					Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025				
				62.390.815					
				68,95					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Summe Kapitalanlagen				
				62.390.815					
				68,95					
Summe Kapitalanlagen					Barmittel				
				62.390.815					
				68,95					
Barmittel					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
				62.390.815					
				68,95					
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)					Summe Nettovermögen				
				62.390.815					
				68,95					
Summe Nettovermögen					90.480.812				
				62.390.815					
				68,95					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond V*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	1	EUR	1	31.07.2020	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						-	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						-	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	10.252	USD	7.367	30.07.2020	HSBC	(26)	-
EUR	3.514.496	USD	3.972.093	31.07.2020	HSBC	(29.932)	(0,03)
GBP	20.505	USD	25.600	31.07.2020	HSBC	(398)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(30.356)	(0,03)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(30.356)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(30.356)	(0,03)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Kommunikationsdienste									
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.875% 30/10/2024	USD	2.650.000	2.799.538	1,50	Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	USD	200.000	163.203	0,09
			2.799.538	1,50	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.6% 28/01/2024	USD	5.280.000	5.563.298	2,99
Zyklische Konsumgüter									
General Motors Co. 4.875% 02/10/2023	USD	3.420.000	3.648.737	1,96	GTLK Europe DAC, Reg. S 5.125% 31/05/2024	USD	5.450.000	5.686.012	3,05
Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023	USD	1.840.000	1.789.400	0,96	Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	1.770.000	1.506.730	0,81
			5.438.137	2,92	Oman Government Bond, Reg. S 4.125% 17/01/2023	USD	1.750.000	1.724.669	0,93
Basiskonsumgüter									
Altria Group, Inc. 4% 31/01/2024	USD	3.500.000	3.857.712	2,07	Qatar Government Bond, Reg. S 3.875% 23/04/2023	USD	930.000	999.444	0,54
MARB BondCo plc, Reg. S 7% 15/03/2024	USD	1.700.000	1.708.738	0,92	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.875% 16/09/2023	USD	3.400.000	3.780.783	2,03
			5.566.450	2,99	Société Générale SA, Reg. S 5% 17/01/2024	USD	3.450.000	3.735.895	2,01
Energie									
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	2.160.000	1.479.507	0,79	Standard Chartered plc, Reg. S 5.2% 26/01/2024	USD	3.450.000	3.750.085	2,01
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	9.030.000	9.699.620	5,22	Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 7% 15/01/2025	USD	1.830.000	1.359.919	0,73
Indian Oil Corp. Ltd., Reg. S 4.75% 16/01/2024	USD	3.590.000	3.820.263	2,05	Vnesheconombank, Reg. S 5.942% 21/11/2023	USD	7.790.000	8.664.427	4,64
Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2024	USD	1.930.000	1.736.931	0,93	Wells Fargo & Co. 4.48% 16/01/2024	USD	2.500.000	2.778.094	1,49
Kinder Morgan Energy Partners LP 4.15% 01/02/2024	USD	2.440.000	2.649.659	1,42				49.312.097	26,48
Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	2.080.000	1.470.773	0,79	Industriewerte				
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 3.75% 07/05/2023	USD	3.710.000	3.832.374	2,06	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.75% 04/02/2024	USD	8.910.000	9.557.340	5,13
			24.689.127	13,26				9.557.340	5,13
Finanzen					Grundstoffe				
AHB Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.375% 19/09/2023	USD	4.210.000	4.489.157	2,41	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	2.020.000	1.820.351	0,98
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.5% 25/11/2023	USD	2.190.000	2.360.546	1,27	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	920.000	977.727	0,53
Citigroup, Inc. 3.875% 25/10/2023	USD	2.500.000	2.749.835	1,48					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Indonesien Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.71% 15/11/2023	USD	8.650.000	9.406.129	5,04
JSW Steel Ltd., Reg. S 5.95% 18/04/2024	USD	1.770.000	1.712.468	0,92
			13.916.675	7,47
Immobilien				
China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 19/04/2023	USD	650.000	650.767	0,35
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 5.875% 03/07/2024	USD	1.850.000	1.783.389	0,96
Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	3.530.000	3.782.942	2,03
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.5% 26/02/2024	USD	1.810.000	1.857.301	1,00
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 9.15% 06/05/2023	USD	1.760.000	1.788.478	0,96
			9.862.877	5,30
Versorger				
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	1.820.000	1.571.852	0,84
Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	USD	6.240.000	6.590.345	3,54
Korea Gas Corp., Reg. S 3.875% 12/02/2024	USD	1.660.000	1.834.394	0,99
			9.996.591	5,37
Summe Anleihen			131.138.832	70,42
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			131.138.832	70,42
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Kommunikationsdienste				
SES SA, Reg. S 3.6% 04/04/2023	USD	1.000.000	1.035.436	0,56
Vodafone Group plc 3.75% 16/01/2024	USD	740.000	808.021	0,43
			1.843.457	0,99

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Zyklische Konsumgüter				
Daimler Finance North America LLC, Reg. S 3.65% 22/02/2024	USD	3.560.000	3.806.027	2,05
Falabella SA, Reg. S 4.375% 27/01/2025	USD	1.480.000	1.552.439	0,83
Hyundai Capital America, Reg. S 4.3% 01/02/2024	USD	3.510.000	3.749.411	2,01
			9.107.877	4,89
Basiskonsumgüter				
Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	690.000	677.225	0,36
			677.225	0,36
Energie				
Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	USD	10.690.000	9.796.263	5,26
			9.796.263	5,26
Finanzen				
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	1.000.000	935.000	0,50
Commerzbank AG, Reg. S 8.125% 19/09/2023	USD	3.130.000	3.517.374	1,89
Deutsche Bank AG 3.95% 27/02/2023	USD	3.630.000	3.771.671	2,03
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	2.870.000	3.097.166	1,66
Park Aerospace Holdings Ltd., Reg. S 5.5% 15/02/2024	USD	3.420.000	3.112.854	1,67
Santander UK plc, Reg. S 5% 07/11/2023	USD	610.000	666.596	0,36
United States of America Bill 0% 15/09/2020	USD	1.000.000	999.722	0,54
US Treasury Bill 0% 27/08/2020	USD	1.950.000	1.949.631	1,05
			18.050.014	9,70
Industriewerte				
Aviation Capital Group LLC, Reg. S 4.375% 30/01/2024	USD	3.520.000	3.275.269	1,76
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	1.740.000	1.731.300	0,93
			5.006.569	2,69
Grundstoffe				
Glencore Funding LLC, Reg. S 4.125% 30/05/2023	USD	3.540.000	3.787.493	2,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 5.375% 02/02/2022	USD	1.192.000	1.138.032	0,61
			4.925.525	2,64

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Immobilien				
Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.5% 01/08/2024	USD	2.600.000	2.755.753	1,48
			2.755.753	1,48
Summe Anleihen			52.162.683	28,01
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			52.162.683	28,01
Summe Kapitalanlagen			183.301.515	98,43
Barmittel			2.247.304	1,21
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			681.335	0,36
Summe Nettovermögen			186.230.154	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	4.393.425	USD	3.157.078	30.07.2020	HSBC	(11.152)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(11.152)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(11.152)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(11.152)	(0,01)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Anleihen									
Zyklische Konsumgüter									
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	1.120.000	1.096.082	1,06	Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9.75% 27/07/2022	USD	605.000	493.689	0,48
			1.096.082	1,06	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 4.125% 10/12/2022	USD	4.085.000	4.257.673	4,11
Basiskonsumgüter									
BRF SA, Reg. S 3.95% 22/05/2023	USD	410.000	408.424	0,39	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.5% 06/05/2021	USD	1.233.333	1.274.971	1,23
			408.424	0,39	Gazprom PJSC, Reg. S 6.51% 07/03/2022	USD	2.330.000	2.504.529	2,42
Energie									
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	1.190.000	815.099	0,79	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 27/04/2022	USD	1.110.000	1.133.560	1,09
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	570.000	572.094	0,55	Indonesia Government Bond, Reg. S 3.75% 25/04/2022	USD	210.000	218.521	0,21
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3.875% 19/04/2022	USD	4.940.000	5.060.536	4,89	Namibia Government Bond, Reg. S 5.5% 03/11/2021	USD	1.930.000	1.943.684	1,88
Lukoil International Finance BV, Reg. S 6.656% 07/06/2022	USD	1.030.000	1.124.457	1,09	Oman Government Bond, Reg. S 3.875% 08/03/2022	USD	2.948.000	2.918.225	2,82
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.875% 03/05/2022	USD	4.810.000	5.050.146	4,88	Petronas Capital Ltd., Reg. S 7.875% 22/05/2022	USD	950.000	1.065.050	1,03
Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	USD	5.132.000	5.110.317	4,93	Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 20/01/2022	USD	3.020.000	3.184.445	3,07
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	450.000	449.573	0,43	Romania Government Bond, Reg. S 6.75% 07/02/2022	USD	3.020.000	3.253.597	3,14
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 3.9% 17/05/2022	USD	210.000	219.890	0,21	Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 2.875% 04/05/2022	USD	210.000	214.733	0,21
			18.402.112	17,77	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2021	USD	1.100.000	1.136.468	1,10
Finanzen									
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.125% 05/07/2022	USD	2.725.000	2.850.214	2,75	Vnesheconombank, Reg. S 6.025% 05/07/2022	USD	4.630.000	4.959.146	4,79
Banco del Estado de Chile, Reg. S 3.875% 08/02/2022	USD	3.940.000	4.087.249	3,95				40.538.662	39,14
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4.75% 08/02/2022	USD	4.850.000	5.042.908	4,86	Industriewerte				
					eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	1.220.000	948.512	0,92

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Georgian Railway JSC, Reg. S 7.75% 11/07/2022	USD	2.890.000	2.926.125	2,83	Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	980.000	894.176	0,86
Pelabuhan Indonesia III Persero PT, Reg. S 4.5% 02/05/2023	USD	4.000.000	4.181.260	4,03	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 4.75% 03/07/2022	USD	1.700.000	1.735.039	1,68
Russian Railways, Reg. S 5.7% 05/04/2022	USD	3.335.000	3.546.349	3,42	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 6% 25/01/2022	USD	960.000	957.562	0,92
SD International Sukuk Ltd., Reg. S 6.3% 09/05/2022	USD	1.100.000	879.951	0,85				9.229.193	8,91
			12.482.197	12,05	Versorger				
Grundstoffe					Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 26/05/2021	USD	3.614.000	3.685.829	3,56
Bukit Makmur Mandiri Utama PT, Reg. S 7.75% 13/02/2022	USD	970.000	814.768	0,79	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 2.75% 04/05/2022	USD	210.000	215.453	0,21
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	1.150.000	1.036.339	1,00				3.901.282	3,77
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.125% 14/03/2021	USD	3.430.000	3.479.340	3,35	Summe Anleihen			95.734.974	92,43
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.5% 19/07/2022	USD	1.510.000	1.549.262	1,50	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			95.734.974	92,43
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.23% 15/11/2021	USD	2.490.000	2.602.027	2,51	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Press Metal Labuan Ltd., Reg. S 4.8% 30/10/2022	USD	210.000	195.286	0,19	Anleihen				
			9.677.022	9,34	Zyklische Konsumgüter				
Immobilien					Hyundai Capital America, Reg. S 3.1% 05/04/2022	USD	250.000	255.041	0,25
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 6.875% 08/08/2022	USD	1.050.000	1.039.425	1,00				255.041	0,25
China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7.95% 19/02/2023	USD	820.000	854.785	0,83	Finanzen				
China Evergrande Group, Reg. S 11.5% 22/01/2023	USD	1.090.000	1.028.620	0,99	Alpha Holding SA de CV, 144A 10% 19/12/2022	USD	1.000.000	935.000	0,90
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.5% 23/01/2023	USD	820.000	827.114	0,80	Banco Davivienda SA, Reg. S 5.875% 09/07/2022	USD	910.000	948.434	0,92
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4.75% 25/07/2022	USD	1.860.000	1.892.472	1,83	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.75% 26/09/2022	USD	1.000.000	1.017.774	0,98
					US Treasury Bill 0% 27/08/2020	USD	70.000	69.987	0,07
								2.971.195	2,87
					Industriewerte				
					Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	590.000	480.850	0,46
					Embraer SA 5.15% 15/06/2022	USD	1.060.000	1.031.926	1,00
								1.512.776	1,46
					Grundstoffe				
					Alpek SAB de CV, Reg. S 5.375% 08/08/2023	USD	520.000	555.695	0,54

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 5.375% 02/02/2022	USD	1.013.000	967.137	0,93				1.522.832	1,47
					Summe Anleihen			6.261.844	6,05
					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6.261.844	6,05
					Summe Kapitalanlagen			101.996.818	98,48
					Barmittel			1.195.507	1,15
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			374.203	0,37
					Summe Nettovermögen			103.566.528	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens	
Absicherung von Anteilsklassen								
USD	107.427	SGD	149.556	30.07.2020	HSBC	337	-	
						Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte	337	-
						Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte	337	-
Absicherung von Anteilsklassen								
SGD	14.638.917	USD	10.519.533	30.07.2020	HSBC	(37.286)	(0,04)	
						Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten	(37.286)	(0,04)
						Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten	(37.286)	(0,04)
						Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten	(36.949)	(0,04)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF International Equity

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind									
Aktien									
Kommunikationsdienste									
Activision Blizzard, Inc.	USD	3.421	258.327	1,14	Merck & Co., Inc.	USD	4.377	333.101	1,47
Alphabet, Inc. 'A'	USD	740	1.032.633	4,54	Roche Holding AG	CHF	1.323	457.124	2,01
Comcast Corp. 'A'	USD	11.097	431.757	1,90	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	947	331.984	1,46
Facebook, Inc. 'A'	USD	3.469	764.764	3,37	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.230	646.059	2,85
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.000	321.486	1,42	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	2.832	330.356	1,46
			2.808.967	12,37				2.892.011	12,74
Zyklische Konsumgüter					Industriewerte				
adidas AG	EUR	1.462	380.044	1,67	AMETEK, Inc.	USD	3.159	278.007	1,22
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.978	424.446	1,87	Bunzl plc	GBP	14.118	375.077	1,65
Amazon.com, Inc.	USD	379	1.014.963	4,48	Fortive Corp.	USD	5.105	346.326	1,53
AutoZone, Inc.	USD	272	306.785	1,35	GEA Group AG	EUR	14.490	457.879	2,01
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	5.481	342.954	1,51	Otis Worldwide Corp.	USD	5.267	298.545	1,32
Booking Holdings, Inc.	USD	191	303.730	1,34	Roper Technologies, Inc.	USD	680	262.011	1,15
Dollar General Corp.	USD	2.426	461.023	2,03	Schneider Electric SE	EUR	3.182	351.550	1,55
Next plc	GBP	5.145	307.911	1,36	Trane Technologies plc	USD	2.858	254.802	1,12
			3.541.856	15,61	Union Pacific Corp.	USD	2.512	414.907	1,83
Basiskonsumgüter					Informationstechnologie				
Danone SA	EUR	8.001	555.343	2,44	Adobe, Inc.	USD	2.064	874.040	3,85
Diageo plc	GBP	13.214	435.659	1,92	Infineon Technologies AG	EUR	17.620	409.145	1,80
Nestle SA	CHF	3.563	394.219	1,74	Intuit, Inc.	USD	1.868	537.715	2,37
Philip Morris International, Inc.	USD	7.236	510.097	2,24	Microsoft Corp.	USD	5.700	1.129.752	4,99
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.963	466.577	2,06	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6.937	304.606	1,34
Swedish Match AB	SEK	4.121	286.046	1,26	Texas Instruments, Inc.	USD	2.294	285.631	1,26
			2.647.941	11,66	Visa, Inc. 'A'	USD	5.073	969.611	4,27
Energie					Immobilien				
Equinor ASA	NOK	15.130	213.826	0,94	Deutsche Wohnen SE	EUR	7.876	351.025	1,55
			213.826	0,94				351.025	1,55
Finanzen					Summe Aktien				
AIA Group Ltd.	HKD	37.800	352.461	1,55				22.425.208	98,79
Erste Group Bank AG	EUR	12.084	281.206	1,24	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
First Republic Bank	USD	2.324	243.878	1,07				22.425.208	98,79
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	7.391	336.938	1,48	Summe Kapitalanlagen				
JPMorgan Chase & Co.	USD	5.957	552.561	2,44				22.425.208	98,79
Nasdaq, Inc.	USD	2.335	274.585	1,21	Barmittel				
			2.041.629	8,99				230.349	1,01
Gesundheitswesen					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
Anthem, Inc.	USD	1.770	458.958	2,02				45.350	0,20
Danaher Corp.	USD	1.941	334.429	1,47	Summe Nettovermögen				
								22.700.907	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Managed Wealth Portfolio

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- vermö- gens	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind										
Anleihen										
Finanzen										
Morgan Stanley BV 0% 24/03/2026	GBP	1.500.000	1.635.000	1,96	Syncona Ltd.	GBP	754.443	1.870.733	2,24	
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/10/2041	GBP	2.500.000	2.832.119	3,39				6.919.638	8,29	
			4.467.119	5,35	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF					
			4.467.119	5,35	Organismen für gemeinsame Anlagen - UCITS					
Summe Anleihen					Finanzen					
Aktien					Polar Capital Global Insurance Fund - Class E GBP					
Finanzen					Distribution Shares					
Draper Esprit plc	GBP	187.000	847.110	1,02				4.792.942	5,74	
PCGH ZDP plc, Reg. S Preference	GBP	1.485.050	1.596.429	1,91				4.792.942	5,74	
			2.443.539	2,93	Industriewerte					
			2.443.539	2,93	Schroder ISF Asian Total Return - Class S GBP Dist					
Summe Aktien										
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					1.732.816					
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					2,08					
Anleihen					1.732.816					
Finanzen					2,08					
HSBC Bank plc 0% 23/10/2024	GBP	850.000	822.205	0,99	Investmentfonds					
HSBC Bank plc 0% 27/05/2025	GBP	1.000.000	937.800	1,12	Aberdeen Standard Listed Private Capital Fund - K SInc GBP					
			1.760.005	2,11				151.909	1.726.096	2,07
			1.760.005	2,11				51.981	1.753.319	2,10
Summe Anleihen					BlackRock Asian Dragon Fund - Class D4 GBP					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					BlackRock European Dynamic Fund - Class FD Accumulating GBP					
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					Equitile Resilience Feeder Fund - Hedged Accumulating USD Share Class X3					
Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF					Fidelity Asian Smaller Companies Fund - Y-ACC-GBP					
Finanzen					Findlay Park American Fund - Dollar Shares					
Ashoka India Equity Investment Trust plc Reg. S	GBP	1.069.737	1.080.434	1,29				97.715	10.432.108	12,51
HgCapital Trust plc	GBP	542.207	1.290.453	1,55				1.736.210	1.729.960	2,07
			2.370.887	2,84				20.400	1.777.982	2,13
Investmentfonds					Schroder SSF Diversified Alternative Assets - Class S Dist					
Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd.	USD	1.313.559	406.201	0,49				8.895	866.199	1,04
NB Private Equity Partners Ltd.	GBP	779.825	891.964	1,07				2.760.000	2.592.468	3,11
NB Private Equity Partners Ltd.	GBP	2.573.290	2.703.756	3,24				48.910	4.996.157	5,99
Polar Capital Global Healthcare Trust plc	GBP	438.275	1.046.984	1,25	TwentyFour Absolute Return Credit Fund - Class AQNG GBP					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Managed Wealth Portfolio

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- vermö- gens
UTI India Dynamic Equity Fund - USD RDR II Distributing	USD	58.200	437.375	0,52	Börsengehandelte Fonds				
Wellington Global Health Care Equity Fund - GBP Class N Accumulating Unhedged	GBP	127.099	2.357.985	2,83	Investmentfonds				
William Blair U.S. Small-Mid Cap Growth Fund - Class JW I (GBP)	GBP	15.866	2.130.328	2,55	iShares Physical Gold Fund	USD	222.000	6.245.856	7,48
			36.714.676	44,00	Lyxor Core US TIPS DR Fund	GBP	70.400	7.696.741	9,23
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - UCITS			43.240.434	51,82	Vanguard FTSE All-World Fund	USD	12.526	872.558	1,05
					Vanguard FTSE Japan Fund	USD	91.410	2.155.635	2,58
					Summe börsengehandelte Fonds			16.970.790	20,34
					Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			69.501.749	83,29
					Summe Kapitalanlagen			78.172.412	93,68
					Barmittel			7.006.751	8,40
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(1.729.896)	(2,08)
					Summe Nettovermögen			83.449.267	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
GBP	453.530	USD	560.699	02.07.2020	J.P. Morgan	(2.757)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2.757)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2.757)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(2.757)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Multi-Asset Dynamic

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Industriewerte				
Anleihen					Schroder ISF Asian Total Return - Class I Thes.				
Finanzen					Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Thes.				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	2.245.000	3.900.368	3,12	Schroder ISF Euro Corporate Bond - Class I Thes.	EUR	485.688	13.948.238	11,14
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2020	EUR	5.000.000	5.003.327	4,00	Schroder ISF Euro Government Bond - Class I Thes.	EUR	513.443	7.618.465	6,09
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/10/2020	EUR	4.090.000	4.093.370	3,27	Schroder ISF Global Equity Alpha - Class I Thes.	USD	26.025	6.638.508	5,31
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/10/2020	EUR	5.920.000	5.925.802	4,74	Schroder ISF Global High Yield - Class I Thes.	USD	72.010	3.604.878	2,88
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2020	EUR	6.095.000	6.101.731	4,87				36.722.513	29,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.35% 01/02/2025	EUR	11.225.000	11.102.593	8,86	Investmentfonds				
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	50.356.500	2.139.420	1,71	Schroder ISF China A - Class I Thes.				
Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	EUR	2.867.000	2.924.451	2,34	Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Thes.				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 30/04/2030	EUR	3.354.000	3.387.654	2,71	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return - Class I Thes.				
Spanien Letras del Tesoro 0% 12/02/2021	EUR	2.820.000	2.828.397	2,26	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Thes.				
			47.407.113	37,88				20.586.737	16,45
Summe Anleihen			47.407.113	37,88	Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - UCITS				
					59.676.334 47,69				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			47.407.113	37,88	Börsengehandelte Fonds				
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen					Investmentfonds				
Organismen für gemeinsame Anlagen - UCITS					iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund				
Finanzen					iShares Physical Gold Fund				
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced - Class I EUR Thes.	EUR	16.006	2.367.084	1,89				6.165.203	4,93
			2.367.084	1,89	Summe börsengehandelte Fonds				
					6.165.203 4,93				
					Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
					65.841.537 52,62				
					Summe Kapitalanlagen				
					113.248.650 90,50				
					Barmittel				
					9.801.891 7,83				
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)				
					2.083.819 1,67				
					Summe Nettovermögen				
					125.134.360 100,00				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Multi-Asset Dynamic

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
BRL	8.105.000	USD	1.443.635	02.07.2020	BNP Paribas	28.910	0,02
USD	1.569.012	BRL	8.105.000	02.07.2020	BNP Paribas	82.720	0,07
EUR	1.846.047	USD	2.069.000	08.07.2020	State Street	4.124	-
IDR	13.586.494.000	USD	933.844	08.07.2020	BNP Paribas	5.005	0,01
USD	939.592	IDR	13.586.494.000	08.07.2020	UBS	112	-
USD	895.361	RUB	63.114.000	08.07.2020	Morgan Stanley	9.106	0,01
AUD	1.883.000	USD	1.291.798	20.07.2020	Bank of America	4.263	-
CAD	900.000	EUR	584.625	20.07.2020	J.P. Morgan	3.505	-
CHF	1.141.000	EUR	1.064.578	20.07.2020	UBS	7.700	0,01
CHF	1.330.000	GBP	1.116.517	20.07.2020	Goldman Sachs	21.941	0,02
EUR	509.459	GBP	458.000	20.07.2020	J.P. Morgan	5.748	0,01
EUR	351.101	JPY	42.540.000	20.07.2020	J.P. Morgan	89	-
JPY	309.162.000	EUR	2.547.579	20.07.2020	Bank of America	3.418	-
PLN	5.539.000	EUR	1.242.441	20.07.2020	Barclays	3.872	-
PLN	5.634.000	EUR	1.265.058	20.07.2020	Citibank	2.631	-
USD	1.420.000	CHF	1.343.523	20.07.2020	UBS	1.187	-
USD	1.425.600	EUR	1.257.717	20.07.2020	UBS	11.057	0,01
USD	1.420.000	GBP	1.124.006	20.07.2020	UBS	27.601	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						222.989	0,18
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						222.989	0,18
RUB	63.114.000	USD	910.342	08.07.2020	Goldman Sachs	(22.443)	(0,02)
TWD	68.505.000	USD	2.332.760	08.07.2020	UBS	(1.266)	-
USD	2.069.000	EUR	1.848.037	08.07.2020	State Street	(6.115)	-
USD	2.292.057	TWD	68.505.000	08.07.2020	Barclays	(34.969)	(0,03)
CAD	4.446.000	USD	3.284.084	20.07.2020	UBS	(17.453)	(0,01)
EUR	1.535.361	AUD	2.532.000	20.07.2020	UBS	(16.319)	(0,01)
EUR	3.759.000	CAD	5.786.785	20.07.2020	J.P. Morgan	(22.533)	(0,02)
EUR	1.504.854	USD	1.698.000	20.07.2020	Citibank	(6.355)	(0,01)
EUR	2.430.286	USD	2.754.686	20.07.2020	UBS	(21.366)	(0,02)
GBP	1.035.639	EUR	1.152.000	20.07.2020	J.P. Morgan	(12.997)	(0,01)
HUF	213.891.000	EUR	614.382	20.07.2020	Standard Chartered	(11.283)	(0,01)
HUF	217.805.000	EUR	629.506	20.07.2020	State Street	(15.372)	(0,01)
JPY	151.535.000	EUR	1.258.839	20.07.2020	Deutsche Bank	(8.474)	(0,01)
JPY	335.665.000	USD	3.123.945	20.07.2020	BNP Paribas	(10.609)	(0,01)
NZD	3.270.000	AUD	3.086.027	20.07.2020	State Street	(17.617)	(0,01)
BRL	8.105.000	USD	1.567.313	04.08.2020	BNP Paribas	(83.089)	(0,07)
IDR	13.586.494.000	USD	932.178	10.08.2020	UBS	(2.123)	-
RUB	63.114.000	USD	891.932	10.08.2020	Morgan Stanley	(9.035)	(0,01)
USD	2.069.000	EUR	1.844.722	10.08.2020	State Street	(4.221)	-
USD	2.343.133	TWD	68.505.000	10.08.2020	UBS	(235)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(323.874)	(0,26)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(323.874)	(0,26)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(100.885)	(0,08)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Multi-Asset Dynamic

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Anzahl Kontrakte	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
DAX Index, 18/09/2020	8	EUR	111.000	0,09
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	460	EUR	552.874	0,44
FTSE/MIB Index, 18/09/2020	14	EUR	42.980	0,03
IBEX 35 Index, 17/07/2020	17	EUR	26.826	0,02
MSCI China Free Index, 18/09/2020	81	USD	120.438	0,10
100 NASDAQ Emini Index, 18/09/2020	32	USD	309.140	0,25
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	81	USD	302.743	0,24
500 S&P Emini Index, 18/09/2020	154	USD	623.870	0,50
US 10 Year Note, 21/09/2020	94	USD	41.193	0,03
Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			2.131.064	1,70
Long Gilt, 28/09/2020	(18)	GBP	(2.871)	–
Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten			(2.871)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte			2.128.193	1,70

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Wealth Management USD Cautious*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Anleihen				
Kommunikationsdienste				
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	200.000	204.446	4,02
			204.446	4,02
Finanzen				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5.5% 06/05/2021	USD	200.000	205.148	4,04
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024	USD	200.000	205.773	4,05
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	200.000	202.469	3,98
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 5% 17/01/2029	USD	250.000	264.312	5,20
			877.702	17,27
Industriewerte				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.25% 29/04/2025	USD	200.000	205.184	4,04
			205.184	4,04
Informationstechnologie				
PayPal Holdings, Inc. 2.85% 01/10/2029	USD	200.000	217.714	4,28
			217.714	4,28
Grundstoffe				
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.125% 14/03/2021	USD	200.000	202.877	3,99
			202.877	3,99
Versorger				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	200.000	204.598	4,03
			204.598	4,03
Summe Anleihen			1.912.521	37,63
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	21	29.304	0,58
AT&T, Inc.	USD	502	15.017	0,30
China Mobile Ltd.	HKD	2.145	14.471	0,28
Telenor ASA	NOK	1.386	19.994	0,39
Vodafone Group plc	GBP	18.818	29.825	0,59

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Walt Disney Co. (The)	USD	148	16.478	0,32
			125.089	2,46
Zyklische Konsumgüter				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	880	23.790	0,47
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	1.087	15.714	0,31
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	69	30.227	0,59
Shangri-La Asia Ltd.	HKD	29.543	25.376	0,50
Target Corp.	USD	170	20.157	0,40
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	840	21.830	0,43
			137.094	2,70
Basiskonsumgüter				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	298	14.696	0,29
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	1.847	14.461	0,28
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	289	24.054	0,47
Pernod Ricard SA	EUR	134	21.104	0,42
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	429	39.400	0,78
Unilever NV	EUR	560	29.704	0,58
			143.419	2,82
Energie				
TOTAL SA	EUR	550	20.897	0,41
			20.897	0,41
Finanzen				
AXA SA	EUR	903	18.607	0,37
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	40.944	15.157	0,30
JPMorgan Chase & Co.	USD	251	23.282	0,45
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	2.929	18.902	0,37
			75.948	1,49
Gesundheitswesen				
AstraZeneca plc	GBP	272	28.136	0,55
Bayer AG	EUR	221	16.377	0,32
Gilead Sciences, Inc.	USD	307	22.909	0,45
GlaxoSmithKline plc	GBP	1.226	24.662	0,49
illumina, Inc.	USD	70	25.297	0,50
Roche Holding AG	CHF	90	31.097	0,61
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	118	41.368	0,82
			189.846	3,74

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Wealth Management USD Cautious*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Industriewerte				
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	18.457	19.192	0,39
Honeywell International, Inc.	USD	126	18.041	0,35
IHS Markit Ltd.	USD	261	18.998	0,37
Otis Worldwide Corp.	USD	193	10.940	0,22
Raytheon Technologies Corp.	USD	250	15.460	0,30
			82.631	1,63
Informationstechnologie				
Cisco Systems, Inc.	USD	501	23.089	0,45
International Business Machines Corp.	USD	84	10.042	0,20
Microsoft Corp.	USD	218	43.208	0,84
NXP Semiconductors NV	USD	305	33.900	0,67
Omron Corp.	JPY	432	28.930	0,57
QUALCOMM, Inc.	USD	381	33.850	0,67
			173.019	3,40
Grundstoffe				
Amcor plc, CDI	AUD	2.055	20.429	0,40
Barrick Gold Corp.	USD	1.140	29.813	0,60
BHP Group Ltd.	AUD	981	24.114	0,47
FMC Corp.	USD	188	18.249	0,36
Nutrien Ltd.	USD	380	12.388	0,24
			104.993	2,07
Immobilien				
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	57.023	69.122	1,36
Keppel REIT	SGD	62.091	48.984	0,96
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	77.661	107.992	2,13
Parkway Life Real Estate Investment Trust	SGD	22.000	52.649	1,04
UOL Group Ltd.	SGD	4.380	21.328	0,42
			300.075	5,91

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Versorger				
Keppel Infrastructure Trust	SGD	118.400	45.831	0,90
			45.831	0,90
Summe Aktien				
			1.398.842	27,53
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
			3.311.363	65,16
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Finanzen				
Citadel LP, Reg. S 5.375% 17/01/2023	USD	200.000	210.525	4,14
			210.525	4,14
Immobilien				
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6.375% 15/10/2021	USD	200.000	207.741	4,09
			207.741	4,09
Summe Anleihen				
			418.266	8,23
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			418.266	8,23
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
iShares Physical Gold Fund	USD	10.437	360.834	7,11
iShares USD TIPS Fund	GBP	518	121.658	2,39
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	GBP	17.101	105.652	2,08
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	1.766	250.772	4,93
Vanguard S&P 500 Fund	USD	1.030	59.567	1,17
WisdomTree Physical Silver Fund	USD	3.097	51.859	1,02
			950.342	18,70
Summe börsengehandelte Fonds				
			950.342	18,70
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			950.342	18,70
Summe Kapitalanlagen				
			4.679.971	92,09
Barmittel				
			388.026	7,64
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)				
			13.965	0,27
Summe Nettovermögen				
			5.081.962	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Wealth Management USD Cautious*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	10.202	USD	7.331	30.07.2020	HSBC	(26)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(26)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(26)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(26)	-

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Wealth Management USD Balanced*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2.726	27.251	0,36					
			180.246	2,38					
Gesundheitswesen					Immobilien				
AstraZeneca plc	GBP	534	55.239	0,73	CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	92.889	112.597	1,48
Bayer AG	EUR	449	33.274	0,44	GuocoLand Ltd.	SGD	26.617	27.853	0,37
Gilead Sciences, Inc.	USD	583	43.505	0,57	Keppel REIT	SGD	85.411	67.381	0,89
GlaxoSmithKline plc	GBP	2.004	40.312	0,53	Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	126.252	175.562	2,31
Illumina, Inc.	USD	156	56.376	0,75	Parkway Life Real Estate Investment Trust	SGD	31.271	74.836	0,99
Roche Holding AG	CHF	163	56.320	0,74	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	3.091	16.384	0,22
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	234	82.031	1,09	UOL Group Ltd.	SGD	6.055	29.485	0,39
			367.057	4,85				504.098	6,65
Industriewerte					Versorger				
3M Co.	USD	236	36.669	0,48	Keppel Infrastructure Trust	SGD	165.323	63.994	0,85
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	35.832	37.260	0,49				63.994	0,85
General Electric Co.	USD	3.224	21.862	0,29				2.954.703	39,04
Honeywell International, Inc.	USD	334	47.824	0,63	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
IHS Markit Ltd.	USD	830	60.415	0,81				4.708.460	62,22
Otis Worldwide Corp.	USD	695	39.394	0,52	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Raytheon Technologies Corp.	USD	513	31.724	0,42	Anleihen				
			275.148	3,64	Finanzen				
Informationstechnologie					Citadel LP, Reg. S 5.375% 17/01/2023	USD	200.000	210.525	2,78
Cisco Systems, Inc.	USD	871	40.141	0,53	Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	200.000	203.389	2,69
International Business Machines Corp.	USD	214	25.584	0,34				413.914	5,47
Microsoft Corp.	USD	460	91.173	1,20	Immobilien				
NXP Semiconductors NV	USD	523	58.131	0,77	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6.375% 15/10/2021	USD	200.000	207.741	2,75
Omron Corp.	JPY	657	43.997	0,58				207.741	2,75
QUALCOMM, Inc.	USD	670	59.526	0,79	Summe Anleihen				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	602	33.856	0,45				621.655	8,22
Texas Instruments, Inc.	USD	348	43.330	0,57	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			395.738	5,23				621.655	8,22
Grundstoffe					Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Amcor plc, CDI	AUD	4.944	49.148	0,65	Börsengehandelte Fonds				
Barrick Gold Corp.	USD	2.524	66.005	0,87	Investmentfonds				
BHP Group Ltd.	AUD	1.634	40.166	0,53	iShares Physical Gold Fund	GBP	3.593	124.243	1,64
FMC Corp.	USD	521	50.573	0,67	iShares Physical Gold Fund	USD	12.304	425.379	5,63
Nutrien Ltd.	USD	717	23.375	0,31	iShares USD TIPS Fund	GBP	679	159.471	2,11
			229.267	3,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Wealth Management USD Balanced*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Netto- vermö- gens
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	GBP	24.905	153.867	2,03	WisdomTree Physical Silver Fund	USD	5.064	84.797	1,12
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	2.143	304.306	4,02				1.380.914	18,25
Vanguard S&P 500 Fund	USD	2.228	128.851	1,70					
					Summe börsengehandelte Fonds			1.380.914	18,25
					Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.380.914	18,25
					Summe Kapitalanlagen			6.711.029	88,69
					Barmittel			845.043	11,17
					Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			10.984	0,14
					Summe Nettovermögen			7.567.056	100,00

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	97	SGD	135	30.07.2020	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte						-	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						-	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	10.273	USD	7.382	30.07.2020	HSBC	(26)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten						(26)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(26)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(26)	-

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Wealth Management USD Growth*

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Anleihen				
Finanzen				
Bank of America Corp. 3.875% 01/08/2025	USD	100.000	113.527	2,04
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5.5% 06/05/2021	USD	200.000	205.148	3,69
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024	USD	200.000	205.772	3,71
			524.447	9,44
Industriewerte				
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.25% 29/04/2025	USD	200.000	205.184	3,69
			205.184	3,69
Versorger				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	100.000	102.299	1,84
			102.299	1,84
Summe Anleihen			831.930	14,97
Aktien				
Kommunikationsdienste				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	32	44.654	0,80
AT&T, Inc.	USD	879	26.294	0,47
China Mobile Ltd.	HKD	5.000	33.732	0,61
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	400.951	28.726	0,52
Telenor ASA	NOK	2.258	32.572	0,59
Tencent Holdings Ltd.	HKD	599	38.514	0,69
Vodafone Group plc	GBP	32.193	51.025	0,91
Walt Disney Co. (The)	USD	322	35.850	0,65
			291.367	5,24
Zyklische Konsumgüter				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.712	46.281	0,83
Booking Holdings, Inc.	USD	28	44.526	0,80
Capri Holdings Ltd.	USD	1.093	17.053	0,31
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	SGD	1.509	21.815	0,39
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	140	61.329	1,11
Shangri-La Asia Ltd.	HKD	56.600	48.617	0,87

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Target Corp.	USD	504	59.759	1,08
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1.330	34.565	0,62
			333.945	6,01
Basiskonsumgüter				
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	655	32.302	0,58
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	6.004	47.007	0,85
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	404	33.625	0,61
Pernod Ricard SA	EUR	250	39.373	0,71
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	682	62.637	1,12
Unilever NV	EUR	942	49.967	0,90
			264.911	4,77
Energie				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	43.002	17.918	0,32
TOTAL SA	EUR	1.385	52.623	0,95
			70.541	1,27
Finanzen				
AXA SA	EUR	1.415	29.157	0,52
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	72.621	26.883	0,48
JPMorgan Chase & Co.	USD	480	44.523	0,81
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	4.379	28.260	0,51
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	29.042	23.933	0,43
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	3.288	32.869	0,59
			185.625	3,34
Gesundheitswesen				
AstraZeneca plc	GBP	560	57.928	1,04
Bayer AG	EUR	381	28.234	0,51
Gilead Sciences, Inc.	USD	595	44.401	0,80
GlaxoSmithKline plc	GBP	1.975	39.729	0,71
Illumina, Inc.	USD	167	60.351	1,09
Roche Holding AG	CHF	119	41.117	0,74
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	188	65.906	1,19
			337.666	6,08
Industriewerte				
3M Co.	USD	242	37.602	0,68
ComfordelGro Corp. Ltd.	SGD	35.864	37.294	0,67
General Electric Co.	USD	3.249	22.032	0,40

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Wealth Management USD Growth*

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Honeywell International, Inc.	USD	312	44.672	0,80
IHS Markit Ltd.	USD	914	66.528	1,19
Otis Worldwide Corp.	USD	715	40.528	0,73
Raytheon Technologies Corp.	USD	404	24.984	0,45
			273.640	4,92
Informationstechnologie				
Cisco Systems, Inc.	USD	826	38.067	0,68
International Business Machines Corp.	USD	182	21.759	0,39
Microsoft Corp.	USD	377	74.722	1,34
NXP Semiconductors NV	USD	484	53.796	0,97
Omron Corp.	JPY	669	44.801	0,81
QUALCOMM, Inc. Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	580	51.530	0,93
Texas Instruments, Inc.	USD	692	38.917	0,70
		271	33.743	0,61
			357.335	6,43
Grundstoffe				
Amcor plc, CDI	AUD	3.774	37.517	0,68
Barrick Gold Corp.	USD	2.390	62.502	1,13
BHP Group Ltd.	AUD	1.229	30.210	0,54
FMC Corp.	USD	535	51.932	0,93
Nutrien Ltd.	USD	869	28.330	0,51
			210.491	3,79
Immobilien				
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	70.367	85.297	1,53
GuocoLand Ltd.	SGD	24.785	25.936	0,47
Keppel REIT	SGD	64.954	51.242	0,92
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	91.149	126.748	2,29
Parkway Life Real Estate Investment Trust	SGD	23.252	55.645	1,00
UOL Group Ltd.	SGD	5.760	28.048	0,50
			372.916	6,71

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Versorger				
Keppel Infrastructure Trust	SGD	156.956	60.756	1,09
			60.756	1,09
Summe Aktien			2.759.193	49,65
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			3.591.123	64,62
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen				
Finanzen				
Citadel LP, Reg. S 5.375% 17/01/2023	USD	200.000	210.525	3,79
			210.525	3,79
Immobilien				
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6.375% 15/10/2021	USD	200.000	207.741	3,74
			207.741	3,74
Summe Anleihen			418.266	7,53
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			418.266	7,53
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Börsengehandelte Fonds				
Investmentfonds				
iShares Physical Gold Fund	USD	11.292	390.393	7,02
iShares USD TIPS Fund	GBP	511	120.014	2,16
iShares USD Treasury Bond 20+yr Fund	GBP	18.812	116.223	2,09
iShares USD Treasury Bond 3-7yr Fund	USD	710	100.820	1,81
Vanguard S&P 500 Fund	USD	2.110	122.027	2,20
WisdomTree Physical Silver Fund	USD	4.112	68.855	1,24
			918.332	16,52
Summe börsengehandelte Fonds			918.332	16,52
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			918.332	16,52
Summe Kapitalanlagen			4.927.721	88,67
Barmittel			631.329	11,36
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			(1.442)	(0,03)
Summe Nettovermögen			5.557.608	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Wealth Management USD Growth*

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währungen	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	122	SGD	170	30.07.2020	HSBC	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte						-	-
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte						-	-
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	10.327	USD	7.421	30.07.2020	HSBC	(26)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten						(26)	-
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(26)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten						(26)	-

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- vermö- gens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen					Anleihen				
Finanzen					Finanzen				
Bank of Montreal, FRN 0.31% 19/10/2020	GBP	22.500.000	22.494.537	0,51	UK Treasury Bill 0% 05/10/2020	GBP	80.000.000	79.989.591	1,82
Bank of Montreal, Reg. S, FRN 0.87% 20/07/2020	GBP	13.100.000	13.103.458	0,30	UK Treasury Bill 0% 19/10/2020	GBP	25.000.000	24.996.268	0,57
Cooperatieve Rabobank UA, FRN 0.772% 09/07/2020	GBP	40.000.000	40.004.324	0,91	UK Treasury Bill 0% 02/11/2020	GBP	38.180.000	38.173.568	0,87
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main, Reg. S, FRN 0.327% 23/09/2020	GBP	23.400.000	23.397.623	0,53				387.942.459	8,85
ING Bank NV, Reg. S, FRN 0.734% 14/11/2020	GBP	14.500.000	14.497.463	0,33	Summe Anleihen				
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S, FRN 0.623% 10/05/2021	GBP	15.800.000	15.797.156	0,36	Einlagezertifikate				
Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 0.84% 10/01/2021	GBP	22.640.000	22.634.204	0,52	Finanzen				
Royal Bank of Canada, FRN 0.195% 14/09/2020	GBP	23.060.000	23.048.006	0,53	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 13/08/2020	GBP	45.000.000	45.002.441	1,03
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 1.03% 13/07/2020	GBP	14.000.000	14.003.783	0,32	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.74% 18/12/2020	GBP	40.000.000	40.104.934	0,91
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0.708% 30/07/2020	GBP	32.365.000	32.373.855	0,74	Barclays Bank plc 0% 29/09/2020	GBP	45.000.000	44.977.573	1,03
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0.764% 19/03/2021	GBP	22.200.000	22.203.173	0,51	Barclays Bank UK plc 0.24% 19/08/2020	GBP	40.000.000	39.997.805	0,91
			243.557.582	5,56	Commonwealth Bank of Australia, FRN 0% 09/03/2021	GBP	40.000.000	39.990.889	0,91
Summe Anleihen			243.557.582	5,56	Cooperatieve Rabobank UA 0% 16/10/2020	GBP	45.000.000	44.980.036	1,03
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			243.557.582	5,56	Credit Agricole Co. 0.19% 04/01/2021	GBP	64.800.000	64.793.994	1,48
					Credit Agricole Indosuez 0% 11/09/2020	GBP	45.000.000	44.989.203	1,03
					Credit Agricole SA 0.36% 05/08/2020	GBP	40.000.000	40.009.465	0,91
					Credit Suisse AG 1% 11/09/2020	GBP	40.000.000	40.063.847	0,91
					Credit Suisse First Boston 0.91% 13/07/2020	GBP	40.000.000	40.011.527	0,91
					Credit Suisse UK Ltd. 0.85% 04/09/2020	GBP	50.000.000	50.060.077	1,14
					DZ Bank AG 0.13% 28/08/2020	GBP	40.000.000	40.005.689	0,91
					DZ Bank AG 0.45% 15/09/2020	GBP	40.000.000	40.034.252	0,91
					First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 21/01/2021	GBP	30.000.000	29.941.647	0,68
					First Abu Dhabi Bank PJSC, FRN 0% 05/02/2021	GBP	40.000.000	40.000.000	0,91
					Goldman Sachs Group, Inc. 0% 08/12/2020	GBP	40.000.000	39.962.454	0,91

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- vermö- gens
Goldman Sachs International Bank 0.82% 07/07/2020	GBP	40.000.000	40.006.290	0,91	Standard Chartered Bank 0% 05/02/2021	GBP	40.000.000	39.960.259	0,91
Lloyds Bank plc 0.96% 11/11/2020	GBP	20.000.000	20.061.374	0,46	Standard Chartered Bank, FRN 0% 12/02/2021	GBP	20.000.000	20.000.000	0,46
Lloyds Bank plc 0% 27/01/2021	GBP	40.000.000	39.960.037	0,91	Standard Chartered Bank, FRN 0% 24/02/2021	GBP	40.000.000	39.999.999	0,91
Lloyds Bank plc, FRN 0% 29/10/2020	GBP	20.000.000	20.000.000	0,46	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 08/09/2020	GBP	45.000.000	44.987.404	1,03
Mizuho International plc 0% 17/07/2020	GBP	40.000.000	39.998.342	0,91	Toronto Dominion Holdings UK Ltd. 0.97% 06/11/2020	GBP	45.000.000	45.144.798	1,03
MUFG Bank Ltd. 0.61% 27/07/2020	GBP	40.000.000	40.015.086	0,91	UBS AG 0.96% 21/09/2020	GBP	45.000.000	45.081.196	1,03
MUFG Bank Ltd. 0.67% 21/08/2020	GBP	45.000.000	45.035.823	1,03	UBS AG 0.96% 06/11/2020	GBP	45.000.000	45.114.337	1,03
MUFG Bank Ltd. 0.12% 05/10/2020	GBP	45.000.000	44.996.175	1,03	UBS AG 0.82% 18/01/2021	GBP	30.000.000	30.078.505	0,69
National Westminster American Equity Pension 0% 04/01/2021	GBP	45.000.000	44.942.592	1,03				1.905.023.128	43,45
Nordea Bank Abp 0.86% 06/07/2020	GBP	40.000.000	40.004.994	0,91	Investmentfonds				
Nordea Bank Abp 0.15% 27/08/2020	GBP	40.000.000	40.002.795	0,91	ING Bank NV 0% 21/08/2020	GBP	10.000.000	9.995.628	0,23
Royal Bank of Canada, FRN 0% 25/02/2021	GBP	40.000.000	40.000.000	0,91				9.995.628	0,23
Royal Bank of Canada, FRN 0% 12/03/2021	GBP	45.000.000	45.000.000	1,03	Summe Einlagezertifikate			1.915.018.756	43,68
Royal Bank of Canada Holdings UK Ltd. 0% 15/07/2020	GBP	40.000.000	39.996.712	0,91	Commercial Paper				
Santander Financial Services plc, FRN 0% 10/03/2021	GBP	40.000.000	39.912.301	0,91	Finanzen				
Santander UK plc 0% 11/01/2021	GBP	40.000.000	39.948.991	0,91	ABN AMRO Bank NV 0% 07/07/2020	GBP	40.000.000	40.000.000	0,91
Santander UK plc 0% 18/02/2021	GBP	40.000.000	39.926.088	0,91	Agence Centrale Organismes 0% 27/08/2020	GBP	40.000.000	39.996.187	0,91
Société Générale SA 0.325% 13/08/2020	GBP	45.000.000	45.005.147	1,03	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 06/01/2021	GBP	40.000.000	39.957.568	0,91
Société Générale SA 0% 05/02/2021	GBP	40.000.000	39.911.233	0,91	BPCE SA 0% 02/12/2020	GBP	45.000.000	44.957.044	1,03
Société Générale SA, FRN 0% 08/01/2021	GBP	40.000.000	39.929.636	0,91	DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 17/07/2020	GBP	42.000.000	42.000.000	0,96
Standard Chartered Bank 0.83% 21/08/2020	GBP	45.000.000	45.046.526	1,03	First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 05/01/2021	GBP	40.000.000	39.930.528	0,91
Standard Chartered Bank 0.53% 04/09/2020	GBP	40.000.000	40.030.655	0,91	FMS Wertmanagement 0% 06/01/2021	GBP	90.000.000	89.953.175	2,06
					National Bank of Abu Dhabi 0% 04/02/2021	GBP	40.000.000	39.914.742	0,91
					Natixis SA 0% 01/03/2021	GBP	40.000.000	39.893.326	0,91
					OP Corporate Bank plc 0% 01/07/2020	GBP	40.000.000	39.999.781	0,91

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Wertpapierbestand zum 30. Juni 2020

Schroder SSF Sterling Liquidity Plus

Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Netto- vermö- gens
OP Corporate Bank plc 0% 22/07/2020	GBP	20.000.000	19.997.589	0,46
OP Corporate Bank plc 0% 30/11/2020	GBP	37.000.000	36.962.041	0,84
OP Corporate Bank plc 0% 03/12/2020	GBP	15.000.000	14.984.182	0,34
OP Corporate Bank plc 0% 25/02/2021	GBP	13.000.000	12.974.662	0,30
Santander Financial Services plc 0% 20/01/2021	GBP	40.000.000	39.943.965	0,91
			581.464.790	13,27
Summe Commercial Paper			581.464.790	13,27
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.884.426.005	65,80
Summe Kapitalanlagen			3.127.983.587	71,36
Termineinlagen				
Finanzen				
BNP Paribas SA 0.03% 01/07/2020	GBP	150.906.933	150.906.933	3,44
Cooperatieve Rabobank UA 0.05% 01/07/2020	GBP	50.178.876	50.178.876	1,14
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank 0.01% 01/07/2020	GBP	50.351.639	50.351.639	1,15
DZ Bank AG 0% 01/07/2020	GBP	252.958.894	252.958.893	5,78
Landesbank Baden- Württemberg 0.05% 01/07/2020	GBP	200.002.808	200.002.807	4,56
Mizuho International plc 0.01% 01/07/2020	GBP	150.789.163	150.789.163	3,44
MUFG Bank Ltd. 0.05% 01/07/2020	GBP	153.285.362	153.285.362	3,50
Natixis SA 0.02% 01/07/2020	GBP	50.365.765	50.365.765	1,15
			1.058.839.438	24,16
Summe Termineinlagen			1.058.839.438	24,16
Barmittel			193.174.347	4,41
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)			3.339.541	0,07
Summe Nettovermögen			4.383.336.913	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2020

Die Gesellschaft

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

Anteilsklassen

Die nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen wurden zur Anlage angeboten:

Teilfonds	Klasse
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Klasse S Thes. Klasse S Aussch. Klasse S Aussch. EUR Hedged SV Klasse S Aussch. USD Hedged
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A Thes. Klasse A Thes. HKD Klasse A Thes. SGD Hedged Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. EUR Hedged Klasse A Aussch. GBP Hedged Klasse A Aussch. HKD Klasse A Aussch. SGD Hedged Klasse A1 Thes. Klasse A1 Thes. HKD Klasse A1 Thes. SGD Hedged Klasse A1 Aussch. Klasse A1 Aussch. HKD Klasse A1 Aussch. SGD Hedged Klasse A2 Thes. Klasse A2 Aussch. Klasse A2 Aussch. EUR Hedged Klasse A2 Aussch. GBP Hedged
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)	Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. HKD Klasse A Aussch. SGD Hedged
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Klasse A Thes. Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. SGD Hedged Klasse A1 Aussch.
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II	Klasse A Thes. Klasse A Thes. EUR Hedged Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. EUR Hedged Klasse A1 Thes. Klasse A1 Thes. EUR Hedged Klasse A1 Aussch. Klasse A1 Aussch. EUR Hedged Klasse A1 Aussch. GBP Hedged Klasse A2 Thes. Klasse A2 Aussch. Klasse A2 Aussch. GBP Hedged Klasse A2 Aussch. HKD Klasse A2 Aussch. SGD Hedged

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III	Klasse A Thes.
	Klasse A Thes. HKD
	Klasse A Thes. SGD Hedged
	Klasse A Aussch.
	Klasse A Aussch. EUR Hedged
	Klasse A Aussch. HKD
	Klasse A Aussch. SGD Hedged
	Klasse A1 Thes.
	Klasse A1 Aussch.
	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged
	Klasse A2 Thes.
	Klasse A2 Aussch.
	Klasse A2 Aussch. EUR Hedged
	Klasse A2 Aussch. GBP Hedged
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	Klasse A Thes.
	Klasse A Thes. EUR Hedged
	Klasse A Aussch.
	Klasse A Aussch. EUR Hedged
	Klasse A1 Thes.
	Klasse A1 Thes. EUR Hedged
	Klasse A1 Aussch.
	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged
	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged
	Klasse A2 Thes.
	Klasse A2 Aussch.
	Klasse A2 Aussch. GBP Hedged
	Klasse A2 Aussch. HKD
	Klasse A2 Aussch. SGD Hedged
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V*	Klasse A Thes.
	Klasse A Thes. EUR Hedged
	Klasse A Aussch.
	Klasse A Aussch. EUR Hedged
	Klasse A1 Thes.
	Klasse A1 Thes. EUR Hedged
	Klasse A1 Aussch.
	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged
	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged
	Klasse A2 Thes.
	Klasse A2 Aussch.
	Klasse A2 Aussch. GBP Hedged
	Klasse A2 Aussch. HKD
	Klasse A2 Aussch. SGD Hedged
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI*	Klasse A Thes.
	Klasse A Aussch.
	Klasse A Aussch. SGD Hedged
	Klasse A1 Aussch.

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022	Klasse A Thes. Klasse A Aussch. Klasse A Aussch. SGD Hedged
Schroder SSF International Equity	Klasse I Thes.
Schroder SSF Managed Wealth Portfolio	Klasse S Thes. Klasse S Aussch.
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	Klasse A Thes.
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious*	Klasse A Thes. Klasse A Thes. SGD Hedged Klasse S Thes.
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced*	Klasse A Thes. Klasse A Thes. SGD Hedged Klasse S Thes.
Schroder SSF Wealth Management USD Growth*	Klasse A Thes. Klasse A Thes. SGD Hedged Klasse S Thes.
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	Klasse C Thes. Klasse C Aussch. Klasse I Thes. Klasse I Aussch. Klasse S Thes. Klasse S Aussch. Klasse X Thes. Klasse X1 Thes.

Ausgabeaufschläge

Während des Berichtszeitraums wurde ein Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 2 % des Nettoinventarwerts je Anteil auf die Klassen A des Schroder SSF Wealth Management USD Cautious*, des Schroder SSF Wealth Management USD Balanced* und des Schroder SSF Wealth Management USD Growth* und in Höhe von bis zu 2,04081 % des Nettoinventarwerts je Anteil auf die Klassen A des Schroder SSF Fixed Maturity Bond I, des Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II), des Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I), des Schroder SSF Fixed Maturity Bond II, des Schroder SSF Fixed Maturity Bond III, des Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV, des Schroder SSF Fixed Maturity Bond V*, des Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI* und des Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022 erhoben. Es werden keine weiteren Ausgabeaufschläge auf andere zur Anlage angebotene Anteilsklassen der Gesellschaft erhoben.

Rücknahmegebühren

Während des Berichtszeitraums wurde eine Rücknahmegebühr in Höhe von 0,50 % des Nettoinventarwerts je Anteil für den Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II) und den Schroder SSF Multi-Asset Dynamic, in Höhe von 1,50 % des Nettoinventarwerts je Anteil für den Schroder SSF Fixed Maturity Bond II und in Höhe von bis zu 2,00 % des Nettoinventarwerts je Anteil für den Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV und den Schroder SSF Fixed Maturity Bond V* erhoben. Für Rücknahmen nach Ende des Hauptanlagezeitraums wird keine Rücknahmegebühr zahlbar. Nähere Einzelheiten zu den Bedingungen, gemäß denen Rücknahmegebühren berechnet werden, sind dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen und Mindestanlagebestand

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

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen und Mindestanlagebestand (Fortsetzung)

Teilfonds und Klasse	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlagebestand
Schroder SSF Diversified Alternative Assets			
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch. USD Hedged	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Thes. HKD	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Thes. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. HKD	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Thes.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Thes. HKD	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Thes. SGD Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch. HKD	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch. SGD Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A2 Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)			
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. HKD	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen und Mindestanlagebestand (Fortsetzung)

Teilfonds und Klasse	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlagebestand
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Thes.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A2 Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. HKD	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Thes. HKD	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Thes. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. HKD	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Thes.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A2 Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Thes.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A2 Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. HKD	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen und Mindestanlagebestand (Fortsetzung)

Teilfonds und Klasse	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlagebestand
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V*			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Thes.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Klasse A2 Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. HKD	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI*			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A1 Aussch.	500.000 USD	250.000 USD	500.000 USD
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022			
Klasse A Thes.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch.	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1.000 USD	1.000 USD	1.000 USD
Schroder SSF International Equity			
Klasse I Thes.	5.000.000 USD	2.500.000 USD	5.000.000 USD
Schroder SSF Managed Wealth Portfolio			
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic			
Klasse A Thes.	1.000 EUR	1.000 EUR	1.000 EUR
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious*			
Klasse A Thes.	250.000 USD	50.000 USD	250.000 USD
Klasse A Thes. SGD Hedged	250.000 USD	50.000 USD	250.000 USD
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced*			
Klasse A Thes.	250.000 USD	50.000 USD	250.000 USD
Klasse A Thes. SGD Hedged	250.000 USD	50.000 USD	250.000 USD
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen und Mindestanlagebestand (Fortsetzung)

Teilfonds und Klasse	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlagebestand
Schroder SSF Wealth Management USD Growth*			
Klasse A Thes.	250.000 USD	50.000 USD	250.000 USD
Klasse A Thes. SGD Hedged	250.000 USD	50.000 USD	250.000 USD
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus			
Klasse C Thes.	300.000 GBP	150.000 GBP	300.000 GBP
Klasse C Aussch.	300.000 GBP	150.000 GBP	300.000 GBP
Klasse I Thes.	3.000.000 GBP	1.500.000 GBP	3.000.000 GBP
Klasse I Aussch.	3.000.000 GBP	1.500.000 GBP	3.000.000 GBP
Klasse S Thes.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse S Aussch.	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag	Kein Mindestbetrag
Klasse X Thes.	25.000.000 GBP	12.500.000 GBP	25.000.000 GBP
Klasse X1 Thes.	300.000 GBP	150.000 GBP	300.000 GBP

Rechnungslegungsmethoden

Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt.

Nettoinventarwert

Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

Weitere Details zu den Regeln für die Bewertung des Gesamtvermögens befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

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

Bei Wertpapieren, die nicht an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, oder bei Wertpapieren, die zwar gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, deren zuletzt verfügbarer Kurs aber nicht ihren tatsächlichen Wert widerspiegelt, muss der Verwaltungsrat die Bewertung auf der Grundlage des von ihm erwarteten Verkaufspreises vornehmen, der mit der gebotenen Sorgfalt und in Treu und Glauben zu ermitteln ist.

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

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

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

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

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

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

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

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Swing-Pricing-Anpassung

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

Die Nettomittelzuflüsse und -abflüsse werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der aktuellsten verfügbaren Informationen zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil bestimmt. Das Ausmaß der Preisanpassung wird von der Verwaltungsgesellschaft auf eine Weise bestimmt, die Handels- und sonstige Kosten angemessen wiedergibt. Derartige Anpassungen können von Teilfonds zu Teilfonds unterschiedlich ausfallen und betragen maximal 2 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Anteil.

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

Zum 30. Juni 2020, dem letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums, wurden keine Swing-Pricing-Anpassungen vorgenommen.

Fair Value Pricing

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann Fair Value Pricing eingeführt werden, um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft gegenüber Praktiken des Market-Timings zu schützen. Investiert ein Teilfonds also hauptsächlich in Märkte, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Teilfonds für den Handel geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat in Zeiten von Marktvolatilität, und unter Abweichung von den obigen im Abschnitt „Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil“ enthaltenen Bestimmungen, den Verwalter des Teilfonds dazu veranlassen, den Nettoinventarwert je Anteil so anzupassen, dass dieser den beizulegenden Zeitwert der Anlagen des Teilfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerspiegelt.

Der Umfang der Anpassung basiert auf der Entwicklung in einem ausgewählten Ersatzwert bis zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt, vorausgesetzt, dass eine solche Entwicklung den vom Verwaltungsrat für den jeweiligen Teilfonds festgesetzten Schwellenwert übersteigt. Der Ersatzwert entspricht im Normalfall einem Futures-Index, kann aber ebenso aus einem Wertpapierkorb bestehen, von dem der Verwaltungsrat annimmt, dass er mit der Performance des Teilfonds stark korreliert und für diese repräsentativ ist. Die vorstehend erläuterten Anpassungen werden einheitlich auf alle Anteilsklassen des gleichen Teilfonds angewendet. Während des Berichtszeitraums wurde das Fair Value Pricing auf 4 Teilfonds angewandt. Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, das Fair Value Pricing auch für andere Teilfonds einzuführen, sollte er es für angebracht halten. Die Teilfonds, bei denen das Fair Value Pricing während des Berichtszeitraums angewandt wurde, sowie die Details der jeweiligen Referenzindizes, Schwellenwerte und Ersatzwerte, sind im Folgenden dargestellt:

Teilfonds	Schwellenwert	Ersatzwert
Schroder SSF International Equity	0,50 %	CME S&P 500 Index Futures

Am 30. Juni 2020, dem letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums, wurden Anpassungen bei folgendem Teilfonds vorgenommen:

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder SSF International Equity	USD	(239)
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious*	USD	(41)
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced*	USD	(53)
Schroder SSF Wealth Management USD Growth*	USD	36

Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen

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

Devisenterminkontrakte

Offene Devisenterminkontrakte werden mit Bezug auf den Devisenterminkurs, der sich auf das Fälligkeitsdatum der Kontrakte bezieht, zum zuletzt verfügbaren Preis am 30. Juni 2020 bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ aufgeführt.

Terminkontrakte

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

Gebühren und Aufwendungen

Kostenzuschüsse

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

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

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

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Kostenzuschüsse (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse	TER-Obergrenze
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	0,20 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,90 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)	Klasse A Aussch.	0,60 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)	Klasse A Aussch. HKD	0,60 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Klasse A Thes.	0,52 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Klasse A Aussch.	0,52 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,52 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	Klasse A1 Aussch.	0,42 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A Thes.	0,57 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A Aussch.	0,57 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,57 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI	Klasse A1 Aussch.	0,42 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022	Klasse A Thes.	0,55 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022	Klasse A Aussch.	0,55 %
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	Klasse X Thes.	0,02 %

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

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

Betriebskosten

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

Gebühren der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle

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

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Für den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020 erhielten Daniel de Fernando Garcia eine Vergütung in Höhe von 7.473 EUR per annum und Hugh Alan Mullan eine Vergütung in Höhe von 2.505 EUR per annum. Eric Bertrand, Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini und Bernard Herman erhielten jeweils eine Vergütung in Höhe von 10.083 EUR per annum.

Die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

Managementgebühren

Die Anlageverwalter sind berechtigt, Managementgebühren für ihre Dienste zu beziehen, die auf der Grundlage der Nettoinventarwerte der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt werden. Die zum 30. Juni 2020 effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf den Seiten 81-82 aufgeführt.

Performancegebühren

Für den Berichtszeitraum waren keine Performancegebühren zahlbar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Besteuerung

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

Von der Gesellschaft vereinnahmte Zins- und Dividendenerträge unterliegen gegebenenfalls einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsländern. Die Gesellschaft kann außerdem in den Herkunftsländern zu einer Steuer auf nicht realisierten Kapitalzuwachs seines Vermögens veranlagt werden, und in bestimmten Ländern werden Rückstellungen dafür anerkannt.

Ausweis von Transaktionskosten

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

Teilfonds	Währung des Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder SSF Diversified Alternative Assets	GBP	132.821
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond V*	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI*	USD	-
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022	USD	-
Schroder SSF International Equity	USD	7.165
Schroder SSF Managed Wealth Portfolio	GBP	5.255
Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	EUR	-
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious*	USD	2.534
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced*	USD	5.515
Schroder SSF Wealth Management USD Growth*	USD	4.445
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	GBP	-

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 30. Juni 2020 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 949.562 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Ende des Berichtszeitraums ohne gegenseitige Anlagen 7.486.693.412 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

Anlage	Teilfonds Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Schroder SSF Managed Wealth Portfolio			
Schroder SSF Diversified Alternative Assets - Class S Dist		866.199	1,04
	GBP	866.199	1,04

Wechselkurse

Der folgende Wechselkurs wurde für die Berechnung des im Abschluss zum 30. Juni 2020 in EUR ausgewiesenen Gesamtbetrags verwendet:

Währung	Satz
EUR = 1	
GBP	0,9122
USD	1,1209

Änderungen in den Teilfonds

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

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es besteht nach wie vor ein hohes Maß an Unsicherheit bezüglich des endgültigen Szenarios für COVID-19 oder der Wahrscheinlichkeit eines bestimmten Ergebnisses, wobei eine Reihe unterschiedlicher Prognosen veröffentlicht werden. Die Teilfonds sind zwar von den schwerwiegenden Auswirkungen auf die globale Wirtschaftstätigkeit betroffen, jedoch würde es zum jetzigen Zeitpunkt eine erhebliche Verschlechterung der gegenwärtigen Situation erfordern, bevor es zu einer nachhaltigen Wertbeeinträchtigung der in den Teilfonds gehaltenen Positionen käme.

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

Anmerkungen zum Abschluss

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklasse	Managementgebühr	Teilfonds und Anteilsklasse	Managementgebühr
Schroder SSF Diversified Alternative Assets		Schroder SSF Fixed Maturity Bond III (Fortsetzung)	
Klasse S Thes.	0,14 %	Klasse A1 Thes.	0,30 %
Klasse S Aussch.	0,14 %	Klasse A1 Aussch.	0,30 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	0,14 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,30 %
Klasse S Aussch. USD Hedged	0,14 %	Klasse A2 Thes.	0,20 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I		Klasse A2 Aussch.	0,20 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	0,20 %
Klasse A Thes. HKD	0,75 %	Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,20 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	0,75 %	Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes.	0,90 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,90 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch.	0,90 %
Klasse A Aussch. HKD	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,90 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,75 %	Klasse A1 Thes.	0,35 %
Klasse A1 Thes.	0,50 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,35 %
Klasse A1 Thes. HKD	0,50 %	Klasse A1 Aussch.	0,35 %
Klasse A1 Thes. SGD Hedged	0,50 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,35 %
Klasse A1 Aussch.	0,50 %	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	0,35 %
Klasse A1 Aussch. HKD	0,50 %	Klasse A2 Thes.	0,70 %
Klasse A1 Aussch. SGD Hedged	0,50 %	Klasse A2 Aussch.	0,70 %
Klasse A2 Thes.	0,35 %	Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,70 %
Klasse A2 Aussch.	0,35 %	Klasse A2 Aussch. HKD	0,70 %
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	0,35 %	Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	0,70 %
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,35 %	Schroder SSF Fixed Maturity Bond V*	
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)		Klasse A Thes.	0,90 %
Klasse A Aussch.	0,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,90 %
Klasse A Aussch. HKD	0,50 %	Klasse A Aussch.	0,90 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,50 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,90 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)		Klasse A1 Thes.	0,35 %
Klasse A Thes.	0,42 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,35 %
Klasse A Aussch.	0,42 %	Klasse A1 Aussch.	0,35 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,42 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,35 %
Klasse A1 Aussch.	0,32 %	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	0,35 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II		Klasse A2 Thes.	0,70 %
Klasse A Thes.	0,90 %	Klasse A2 Aussch.	0,70 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,90 %	Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,70 %
Klasse A Aussch.	0,90 %	Klasse A2 Aussch. HKD	0,70 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,90 %	Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	0,70 %
Klasse A1 Thes.	0,35 %	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI*	
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,35 %	Klasse A Thes.	0,47 %
Klasse A1 Aussch.	0,35 %	Klasse A Aussch.	0,47 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,35 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,47 %
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	0,35 %	Klasse A1 Aussch.	0,32 %
Klasse A2 Thes.	0,70 %	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022	
Klasse A2 Aussch.	0,70 %	Klasse A Thes.	0,45 %
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,70 %	Klasse A Aussch.	0,45 %
Klasse A2 Aussch. HKD	0,70 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,45 %
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	0,70 %	Schroder SSF International Equity	
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III		Klasse I Thes.	0,60 %
Klasse A Thes.	0,45 %	Schroder SSF Managed Wealth Portfolio	
Klasse A Thes. HKD	0,45 %	Klasse S Thes.	0,38 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	0,45 %	Klasse S Aussch.	0,38 %
Klasse A Aussch.	0,45 %	Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,45 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch. HKD	0,45 %	Schroder SSF Wealth Management USD Cautious*	
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,45 %	Klasse A Thes.	0,95 %

Anmerkungen zum Abschluss

Managementgebühren

Teilfonds und Anteilsklasse	Managementgebühr
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious* (Fortsetzung)	
Klasse A Thes. SGD Hedged	0,95 %
Klasse S Thes.	0,48 %
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced*	
Klasse A Thes.	1,10 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,10 %
Klasse S Thes.	0,55 %
Schroder SSF Wealth Management USD Growth*	
Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse S Thes.	0,63 %
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	
Klasse C Thes.	0,10 %
Klasse C Aussch.	0,10 %
Klasse I Thes.	0,00 %
Klasse I Aussch.	0,00 %
Klasse S Thes.	0,06 %
Klasse S Aussch.	0,06 %
Klasse X Thes.	0,00 %
Klasse X1 Thes.	0,04 %

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

Gesamtkostenquote („TER“)

Teilfonds und Anteilsklasse	TER	Teilfonds und Anteilsklasse	TER
Schroder SSF Diversified Alternative Assets		Schroder SSF Fixed Maturity Bond III (Fortsetzung)	
Klasse S Thes.	0,19 %	Klasse A1 Thes.	0,43 %
Klasse S Aussch.	0,19 %	Klasse A1 Aussch.	0,35 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged SV	0,22 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,45 %
Klasse S Aussch. USD Hedged	0,19 %	Klasse A2 Thes.	0,33 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond I		Klasse A2 Aussch.	0,33 %
Klasse A Thes.	0,88 %	Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	0,36 %
Klasse A Thes. HKD	0,85 %	Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,36 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	0,90 %	Schroder SSF Fixed Maturity Bond IV	
Klasse A Aussch.	0,88 %	Klasse A Thes.	1,03 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,91 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,05 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,91 %	Klasse A Aussch.	1,03 %
Klasse A Aussch. HKD	0,88 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,06 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,91 %	Klasse A1 Thes.	0,48 %
Klasse A1 Thes.	0,63 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse A1 Thes. HKD	0,61 %	Klasse A1 Aussch.	0,48 %
Klasse A1 Thes. SGD Hedged	0,65 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,50 %
Klasse A1 Aussch.	0,63 %	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	0,51 %
Klasse A1 Aussch. HKD	0,61 %	Klasse A2 Thes.	0,83 %
Klasse A1 Aussch. SGD Hedged	0,65 %	Klasse A2 Aussch.	0,83 %
Klasse A2 Thes.	0,48 %	Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,85 %
Klasse A2 Aussch.	0,48 %	Klasse A2 Aussch. HKD	0,82 %
Klasse A2 Aussch. EUR Hedged	0,51 %	Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	0,85 %
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,51 %	Schroder SSF Fixed Maturity Bond V*	
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2021 (II)		Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch.	0,63 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,89 %
Klasse A Aussch. HKD	0,63 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,63 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,03 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2023 (I)		Klasse A1 Thes.	0,45 %
Klasse A Thes.	0,55 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,49 %
Klasse A Aussch.	0,55 %	Klasse A1 Aussch.	0,45 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,55 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,49 %
Klasse A1 Aussch.	0,45 %	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	0,47 %
Schroder SSF Fixed Maturity Bond II		Klasse A2 Thes.	0,79 %
Klasse A Thes.	1,03 %	Klasse A2 Aussch.	0,80 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,06 %	Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,83 %
Klasse A Aussch.	1,03 %	Klasse A2 Aussch. HKD	0,07 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,06 %	Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	0,82 %
Klasse A1 Thes.	0,47 %	Schroder SSF Fixed Maturity Bond VI*	
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse A Thes.	0,60 %
Klasse A1 Aussch.	0,47 %	Klasse A Aussch.	0,60 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,50 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,61 %
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged	0,50 %	Klasse A1 Aussch.	0,45 %
Klasse A2 Thes.	0,82 %	Schroder SSF Fixed Maturity Bond 2022	
Klasse A2 Aussch.	0,82 %	Klasse A Thes.	0,58 %
Klasse A2 Aussch. GBP Hedged	0,85 %	Klasse A Aussch.	0,58 %
Klasse A2 Aussch. HKD	0,82 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,58 %
Klasse A2 Aussch. SGD Hedged	0,86 %	Schroder SSF International Equity	
Schroder SSF Fixed Maturity Bond III		Klasse I Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	0,58 %	Schroder SSF Managed Wealth Portfolio	
Klasse A Thes. HKD	0,56 %	Klasse S Thes.	0,39 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	0,60 %	Klasse S Aussch.	0,39 %
Klasse A Aussch.	0,58 %	Schroder SSF Multi-Asset Dynamic	
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,60 %	Klasse A Thes.	0,58 %
Klasse A Aussch. HKD	0,57 %	Schroder SSF Wealth Management USD Cautious*	
Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,60 %	Klasse A Thes.	1,36 %

Gesamtkostenquote („TER“)

Teilfonds und Anteilsklasse	TER
Schroder SSF Wealth Management USD Cautious* (Fortsetzung)	
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,36 %
Klasse S Thes.	0,74 %
Schroder SSF Wealth Management USD Balanced*	
Klasse A Thes.	1,72 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,76 %
Klasse S Thes.	1,07 %
Schroder SSF Wealth Management USD Growth*	
Klasse A Thes.	1,71 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,75 %
Klasse S Thes.	0,99 %
Schroder SSF Sterling Liquidity Plus	
Klasse C Thes.	0,17 %
Klasse C Aussch.	0,17 %
Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse I Aussch.	0,05 %
Klasse S Thes.	0,12 %
Klasse S Aussch.	0,12 %
Klasse X Thes.	0,05 %
Klasse X1 Thes.	0,09 %

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtszeitraums vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen. Nähere Einzelheiten zur TER-Obergrenze finden Sie im Abschnitt „Kostenzuschüsse“ in den Anmerkungen zum Abschluss.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

Tel: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342

SSSF SAR 30. Juni 2020 DEDE