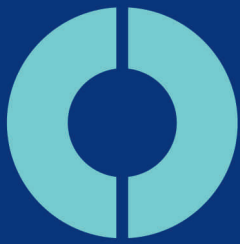


Schroders



# Schroder GAIA

Geprüfter Jahresbericht

30. September 2017

Deutschland



Schroder GAIA

Eine in Luxemburg ansässige offene Investmentgesellschaft

# Geprüfter Jahresbericht

30. September 2017

Es werden keine Zeichnungen auf der Grundlage der Jahres- und Halbjahresberichte entgegengenommen. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts sowie des letzten verfügbaren Jahresberichts und Halbjahresberichts erfolgen, falls dieser nach dem Jahresbericht veröffentlicht wurde.

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

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



# Inhalt

<b>Schroder GAIA</b> .....	7
<b>Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland</b> .....	8
<b>Verwaltungsrat</b> .....	9
<b>Verwaltung</b> .....	10
<b>Bericht des Verwaltungsrats</b> .....	11
<b>Bericht des Anlageverwalters</b> .....	12
<b>Anmerkungen zum Abschluss</b> .....	14
<b>Prüfbericht</b> .....	53
<b>Nettovermögensaufstellung</b> .....	55
<b>Ertrags- und Aufwandsrechnung</b> .....	77
<b>Veränderung des Nettovermögens</b> .....	79
<b>Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen</b> .....	81
<b>Anlageportfolio</b>	
Schroder GAIA BlueTrend .....	84
Schroder GAIA BSP Credit * .....	84
Schroder GAIA Cat Bond .....	85
Schroder GAIA Egerton Equity * .....	86
Schroder GAIA Indus PacifiChoice * .....	87
Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage .....	88
Schroder GAIA Sirius US Equity * .....	89
Schroder GAIA Two Sigma Diversified .....	90
<b>Anhang I - Geprüfte TER</b> .....	91
<b>Anhang II - OGAW-Angaben (ungeprüft)</b> .....	93
<b>Anhang III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)</b> . . .	96

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



# Schroder GAIA

## Die Gesellschaft

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

Dieser Bericht betrifft das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017. Der Jahresabschluss wurde im Einklang mit den Luxemburger Verordnungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Der letzte Tag, an dem Preise berechnet wurden, war der 29. September 2017, der letzte Geschäftstag des Berichtsjahres. Zum Zeitpunkt dieses Berichts stehen acht Teilfonds innerhalb der Gesellschaft für Investitionen zur Verfügung (die „Teilfonds“).

Die Anlageziele der Teilfonds sowie Angaben zu Anlagebeschränkungen finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt. Den Bericht des Anlageverwalters für den jeweiligen Teilfonds finden Sie in den vierteljährlichen Anlageberichten, die am Sitz der Gesellschaft und auf der Website von Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. erhältlich sind (<http://www.schroders.lu>).

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 (Luxembourg) S.A.; GIIN der Sponsoring-Gesellschaft: 4RIMT7.00000.SP.442.

## Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

1. Ihren Verpflichtungen gemäß der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, die in luxemburgisches Recht umgesetzt wurde und am Geschäftssitz der Gesellschaft in der 5 rue Hohenhof, 1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg zur Einsichtnahme verfügbar ist.
2. Ihrer Satzung, die am Geschäftssitz der Gesellschaft sowie im luxemburgischen Handelsregister, dem Registre de Commerce et des Sociétés („RCSL“), zur Einsichtnahme verfügbar ist.
3. Den Verpflichtungen bezüglich der Verwaltung der Gesellschaft, wofür die Gesellschaft Schroder Investment Management (Luxembourg) 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 vom Luxemburger Fondsverbands (Association of the Luxembourg Fund Industry, „ALFI“) veröffentlichten Verhaltenskodex für luxemburgische Investmentfonds, dessen Grundsätze die Gesellschaft freiwillig übernommen hat.

## Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

Der Verwaltungsrat hat vertraglich mit der Verwaltungsgesellschaft geregelt, dass diese Verfahren eingeführt werden, um sicherzustellen, dass alle maßgeblichen Aufzeichnungen einschließlich der Erstellung von Jahres- und Halbjahresberichten ordnungsgemäß geführt werden und ohne Weiteres zugänglich sind. Die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft müssen vom Verwaltungsrat 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  
OpernTurm  
Bockenheimer Landstraße 2-4  
D-60306 Frankfurt am Main

## **Weitere Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

Schroder Investment Management GmbH  
Taunustor 1 (Taunus Turm)  
D-60310 Frankfurt am Main

Die am Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme verfügbaren Unterlagen (der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung, die 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

– **Eric Bertrand**  
Head of Schroders GAIA  
Shackleton Residence  
Ta' Xbiex Seafront  
XBX 1027 Ta' Xbiex  
Malta

## Verwaltungsratsmitglieder

– **Mike Champion**  
Head of Product Development  
Schroder Investment Management Limited  
31, Gresham Street, London EC2V 7QA  
Vereinigtes Königreich

– **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini**  
Independent Director  
19, rue de Bitbourg, 1273 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

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

– **Bernard Herman**<sup>1</sup>  
Independent Director  
11-13, rue de Fischbach, 3372 Leudelange  
Großherzogtum Luxemburg

– **Claude Kremer**<sup>2</sup>  
Partner  
Arendt & Medernach  
41A, avenue J.F. Kennedy, 2082 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

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

– **Ketil Petersen**<sup>3</sup>  
Country Head Nordic Region  
Schroders Denmark Filial af Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.  
Store Strandstraede 21, 1255 Kopenhagen K  
Dänemark

– **Neil Walton**<sup>4</sup>  
Head of Investment Solutions  
Schroder Investment Management Limited  
31, Gresham Street, London EC2V 7QA  
Vereinigtes Königreich

<sup>1</sup> Bernard Herman wurde am 16. November 2016 in den Verwaltungsrat berufen.

<sup>2</sup> Claude Kremer trat am 31. Dezember 2016 aus dem Verwaltungsrat zurück.

<sup>3</sup> Ketil Petersen trat am 7. April 2017 aus dem Verwaltungsrat zurück.

<sup>4</sup> Neil Walton wurde am 18. August 2017 in den Verwaltungsrat berufen.

# Verwaltung

<b>Eingetragener Sitz</b>	5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg
<b>Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle, Hauptzahlstelle, Register- und Transferstelle</b>	<b>Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.</b> 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg
<b>Depotbank und Fondsverwalter</b>	<b>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.</b> 80, route d'Esch, 1470 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
<b>Hauptrechtsberater</b>	<b>Arendt &amp; Medernach S.A.</b> 41A, avenue J.F. Kennedy, 2082 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
<b>Abschlussprüfer</b>	<b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator, 2182 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
<b>Anlageverwalter</b>	<p><b>Benefit Street Partners LLC</b> 9 West 57<sup>th</sup> Street, Suite 4920, New York NY 10019, USA Schroder GAIA BSP Credit*</p> <p><b>Conatus Capital Management LP</b> Two Greenwich Plaza, 4<sup>th</sup> Floor, Greenwich CT 06830 Schroder GAIA Conatus Equity*</p> <p><b>Egerton Capital (UK) LLP</b> Stratton House, 5 Stratton Street, London W1J 8LA, Vereinigtes Königreich Schroder GAIA Egerton Equity*</p> <p><b>Indus Capital Partners, LLC</b> 888 Seventh Avenue, 26<sup>th</sup> Floor, New York NY 10019, USA Schroder GAIA Indus PacificChoice*</p> <p><b>Paulson &amp; Co Inc.</b> 1251 Avenue of the Americas, New York NY 10020, USA Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage</p> <p><b>Schroder Investment Management (Switzerland) AG</b> Central 2, CH-8021 Zürich, Schweiz Schroder GAIA Cat Bond</p> <p><b>Sirios Capital Management LP</b> One International Place, Boston MA, 02110, USA Schroder GAIA Sirios US Equity*</p> <p><b>Systematica Investments Limited</b> 29 Esplanade, St Helier JE2 3QA, Jersey Schroder GAIA BlueTrend</p> <p>Systematica Investments Limited hat die folgenden Unteranlageverwalter für den Schroder GAIA Blue Trend bestellt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Systematica Investments Jersey Limited;</li> <li>– Systematica Investments GP Limited, Niederlassung Genf,</li> <li>– Systematica Investments Singapore PTE; und</li> <li>– Systematica Investments Services Limited.</li> </ul> <p><b>Two Sigma Advisers LP</b> 100 Avenue of the Americas, 16<sup>th</sup> Floor, New York NY 10013, USA Schroder GAIA Two Sigma Diversified</p>

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

# Bericht des Verwaltungsrats

## Einleitung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft legt hiermit seinen Bericht und den geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. September 2017 vor.

## Aktivitäten während des Jahres

Zum 30. September 2017 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf EUR 4.868.529.887, was im Vergleich zu EUR 4.579.312.783 zum 30. September 2016 einem Anstieg von 6,32% entspricht.

Im Berichtsjahr wurde ein neuer Teilfonds, der Schroder GAIA Conatus Equity, am 7. Juni 2017 aufgelegt und am 13. Oktober 2017 aufgelöst.

Der Anlageverwalter des Schroder GAIA Conatus Equity teilte Schroders GAIA mit, dass David Stemerman, der Gründer von Conatus, beschlossen hatte, die Firma zu Ende Dezember aufzulösen, um eine Laufbahn im öffentlichen Dienst zu verfolgen. Daher beschloss der Portfoliomanager, am 28. September 2017 mit dem Abbau von Positionen zu beginnen, und der Fonds wurde am 13. Oktober 2017 aufgelöst.

Während des Berichtsjahres wurde eine Anteilsklasse aufgelöst:

**30. Juni 2017** Indus PacificChoice M Thes. (in EUR abgesichert)

Während des Berichtsjahres wurde ein Teilfonds aufgelöst:

**15. September 2017** Schroder GAIA BSP Credit (wobei 4 Positionen noch verkauft werden müssen)

Während des Berichtsjahres wurden die folgenden 4 Anteilsklassen umgewandelt:

**29. September 2017**  
 Schroder GAIA Indus PacificChoice M Thes. wurde zu K Thes. umgewandelt  
 Schroder GAIA Indus PacificChoice H Thes. wurde zu C Thes. umgewandelt  
 Schroder GAIA Indus PacificChoice H Thes. (in EUR abgesichert) wurde zu C Thes. (in EUR abgesichert) umgewandelt  
 Schroder GAIA Indus PacificChoice H Thes. (in GBP abgesichert) wurde zu C Thes. (in GBP abgesichert) umgewandelt

Während des Jahres traten die folgenden Änderungen in Kraft:

**9. Dezember 2016** Feste Schließung der Anteilsklassen I Thes. und J Thes. (in USD abgesichert) des Schroder GAIA Egerton Equity

**1. März 2017** Änderung des Handelsschlusses für den Schroder GAIA Sirius US Equity von T+1 zu T

## Der Verwaltungsrat

Schroder GAIA

30. September 2017

# Bericht des Anlageverwalters

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

## Wirtschaftlicher Rückblick

Der Beginn des Berichtszeitraums stand ganz im Zeichen der US-Präsidentenwahlen und des überraschenden Wahlsiegs von Donald Trump. Anleger begrüßten weitgehend die von Trump vorgelegten Pläne zur Senkung von Steuern, Steigerung der Infrastrukturausgaben und Verringerung der Regulierung. Diese wachstumsorientierte Agenda trug dazu bei, den Schwerpunkt der weltweiten politischen Diskussionen zu verlagern, so dass geldpolitische Anreizmaßnahmen nicht mehr als einzige Möglichkeit zur Stützung der Wirtschaft angesehen wurden. Als es der Regierung jedoch nicht gelang, Änderungen an den US-Gesundheitsgesetzen zu verabschieden, kamen einige Zweifel an ihrer Fähigkeit zur Umsetzung ihrer Vorhaben auf. Die US-Wirtschaftsdaten blieben weitgehend positiv, wobei die Arbeitsmarktdaten besonders stark ausfielen. Die Inflation blieb im Laufe des Jahres jedoch gedämpft. Am Ende des Berichtszeitraums signalisierte die US-Notenbank (Federal Reserve) ihre Absicht, eine Normalisierung der Geldpolitik einzuleiten. Die Zentralbank kündigte an, dass sie ihre Bilanz ab Oktober 2017 zurückschrauben und die Zinssätze wahrscheinlich weiter anheben wird.

In Europa legte die wirtschaftliche Erholung weiter zu. Das Vertrauen der Wirtschaft und der Verbraucher verbesserte sich erheblich, wobei die Arbeitslosenzahlen jedoch in einigen Ländern erhöht blieben. Die Inflation blieb weiterhin hinter der Zielvorgabe der Europäischen Zentralbank (EZB) zurück, die Bedenken um eine Deflation klangen jedoch ab. Die EZB verlängerte ihr Programm zur quantitativen Lockerung bis Dezember 2017; gegen Ende des Berichtszeitraums kamen Spekulationen auf, dass dieses bis in das Jahr 2018 hinein fortgesetzt würde, jedoch mit einem niedrigeren monatlichen Betrag. Indessen ließen die politischen Bedenken nach, als der politischen Mitte angehörende Kandidaten die Wahlen in den Niederlanden und in Frankreich gewannen. Insbesondere der Wahlsieg von Emmanuel Macron in Frankreich wurde als positiv für die Aussichten auf Wirtschaftsreformen angesehen.

In Großbritannien sah das Bild etwas anders aus, und die Inflation war dort im Berichtszeitraum höher. Dies war überwiegend auf die Schwäche des britischen Pfundes im Anschluss an das Brexit-Votum im Juni 2016 zurückzuführen. Die schwächere Währung machte die Importe im Laufe des Jahres teurer. Die Bank of England beließ die Geldpolitik unverändert, da sie die Ansicht vertrat, dass die höhere Inflation nachlassen würde, wenn die Auswirkungen eines schwächeren Pfundes aus den Jahresvergleichen verschwinden. Die Ungewissheit in Bezug auf die britischen Brexit-Pläne hielt an. Premierministerin Theresa May beraumte Parlamentswahlen im Juni 2017 an. Es wurde weitgehend davon ausgegangen, dass damit ein Mandat für die Brexit-Verhandlungen sichergestellt werden sollte, die konservative Partei verlor jedoch ihre Mehrheit im Parlament.

In Japan hielt die Zentralbank an ihrer Politik fest, die Renditen auf 10-jährige Anleihen in der Nähe des Nullpunkts zu halten. Der wirtschaftliche Hintergrund verbesserte sich etwas. Die letzte vierteljährliche Tankan-Erhebung ergab einen Kapazitätsmangel bei Unternehmen aller Größen. Dies war ein bedeutender Wandel von der Überkapazitätssituation der Wirtschaft über fast die gesamten letzten 20 Jahre. Geopolitische Entwicklungen standen ebenfalls im Mittelpunkt, wobei die Spannungen um Nordkorea eskalierten.

In den Schwellenmärkten machte sich Erleichterung breit, dass die protektionistischen Töne von Donald Trump aus dem Wahlkampf nicht in die Politik umgesetzt wurden. Indien machte Schlagzeilen, als die Regierung abrupt die bestehenden 500- und 1000-Rupie-Scheine aus dem Verkehr zog, um der Schattenwirtschaft Einhalt zu gebieten. Dies führte zu einer Verzögerung bei der seit Langem erwarteten Waren- und Dienstleistungssteuer, die letztendlich im Sommer 2017 eingeführt wurde. Südkorea erregte ebenfalls Aufmerksamkeit aufgrund eines Korruptionsskandals um die Präsidentin Park Geun-hye. Sie wurde durch Moon Jae-In abgelöst, der die Wirtschaft wiederbeleben und bedeutsame Corporate Governance-Reformen durchführen will.

## Überblick über die Entwicklung am Aktienmarkt

Die globalen Aktien lieferten während des Zwölfmonatszeitraums positive Renditen, und der MSCI World Index konnte um 18,8% zulegen (Quelle: DataStream, Gesamtergebnis in US-Dollar). Die Marktvolatilität war niedrig, da die Besorgnis um Themen wie Zinsanhebungen in den USA oder die Währungsabwertung in China nachließ. Die günstigen Ergebnisse der verschiedenen Wahlen in Europa trugen ebenfalls zur allgemein niedrigen Volatilität bei.

Die US-amerikanischen Aktien begannen den Berichtszeitraum positiv. Donald Trumps Versprechen, die Steuern zu senken, die Infrastrukturausgaben zu erhöhen und die Regulierung im Industrie- und Bankenbereich zu lockern, wurden von Anlegern in US-Unternehmen begrüßt. Die Anleger bevorzugten Sektoren, die von dieser Agenda profitieren würden, wie z. B. Energie-, Banken- und einige Technologieaktien. Diese Begeisterung ließ etwas nach, als die Versprechen nicht umgesetzt wurden und die Ölpreise gedämpft blieben. Über das Gesamtjahr entwickelten sich stärker konjunkturabhängige Sektoren jedoch tendenziell besser als defensive Bereiche. Der US-amerikanische S&P 500 Index erzielte im Zwölfmonatszeitraum 18,6% (DataStream, Gesamtergebnis in US-Dollar).

In Europa erzielte der MSCI EMU Index 23,1% (DataStream, Gesamtergebnis in Euro). Die Verbesserung des wirtschaftlichen Hintergrunds sorgte für Aktiengewinne. Die Finanzwerte waren die Spitzenreiter, gefolgt von zyklischen Sektoren einschließlich Technologie- und Industriewerten. Die Marktanstiege waren im Anschluss an die Präsidentenwahlen in Frankreich besonders ausgeprägt. In Großbritannien war der Grundstoffsektor der Spitzenreiter, da ein schwächeres Pfund die in Dollar ausgewiesenen Ergebnisse der Bergbauunternehmen in die Höhe trieb. Die Finanzwerte entwickelten sich ebenfalls gut, und die defensiven Sektoren blieben hinter dem Gesamtmarkt zurück. Der FTSE All-Share legte um 11,9% zu. In Japan stieg der Topix um 29,3% (DataStream, Gesamtergebnis in Yen).

Die Schwellenmarktaktien übertrafen den Gesamtmarkt und der MSCI Emerging Markets Index erzielte 22,9% (DataStream, Gesamtergebnis in US-Dollar). Befürchtungen um eine stärker protektionistische Handelspolitik der USA erwiesen sich im Zwölfmonatszeitraum als unbegründet. Unter den

# Bericht des Anlageverwalters (Forts.)

Märkten, die sich am besten entwickelten, waren solche aus Osteuropa, da die Region von der besseren wirtschaftlichen Performance der Eurozone profitierte. Lateinamerikanische Märkte wie Brasilien und Chile verbuchten vor einem Hintergrund höherer Metallpreise ebenfalls starke Renditen. Diese höheren Rohstoffpreise waren ihrerseits weitgehend auf China zurückzuführen, ein Land, das selbst gute Aktienrenditen verzeichnete. Im Gegensatz dazu gehörte Katar zu den Schlusslichtern, da das Land unter einer Wirtschaftsblockade durch seine Nachbarn im Nahen Osten litt.

## Überblick über die Entwicklung am Anleihemarkt

Die Renditen der globalen Staatsanleihen stiegen während des Zwölfmonatszeitraums, was überwiegend auf die Neubewertung im Anschluss an die Wahl von Präsident Trump in den USA im November zurückzuführen war. Angesichts von Trumps Wahlversprechen in Bezug auf finanzpolitische Stimulationsmaßnahmen und wachstumsfördernde Maßnahmen nahmen die Märkte Ende 2016 deutliche Anpassungen vor, um ein stärkeres Wachstum und eine höhere Inflation einzupreisen, und die Anleiherenditen schnellten in die Höhe.

In den USA kamen im Jahr 2017 zunehmende Zweifel an den Aussichten auf eine Steuerreform und wachstumsfördernde Maßnahmen auf. Der US-Dollar war seit dem Jahresanfang rückläufig und die Verzinsungen der US-amerikanischen Staatsanleihen gingen im Jahresverlauf überwiegend zurück. In Europa haben sich die Wirtschaftsbedingungen indessen deutlich verbessert, was die Inflationserwartungen in die Höhe getrieben hat. Über den gesamten Zwölfmonatszeitraum stiegen die 10-jährigen Renditen bei den US-Staatsanleihen von 1,59% auf 2,33%, bei den britischen Staatsanleihen von 0,75% auf 1,36% und bei den deutschen Bundesanleihen von -0,12% auf 0,46% (Quelle: Bloomberg).

Der BofA Merrill Lynch Global Corporate Investment Grade Index stieg im Berichtszeitraum um 1,6%, während sein High Yield-Pendant um 8,8% stieg (Quelle: Bloomberg). Der globale Hintergrund erwies sich als günstig, während die Fundamentaldaten in Form von positiven Unternehmensergebnissen und moderaten Fusions- und Übernahmeverolumina stark blieben.

## Ausblick

Die Volkswirte von Schroders prognostizierten für dieses Jahr ein globales Wachstum von 2,9% im Anschluss an 2,6% im Jahr 2016, sie haben die Inflationsprognose jedoch von 2,7% auf 2,4% zurückgeschraubt. In Bezug auf die Inflation ist dies auf ein niedrigeres Ölpreisprofil und gedämpfte Kerndaten zurückzuführen. Im Jahr 2018 wird sich das globale Wachstum voraussichtlich bei 3% stabilisieren. Nunmehr wird damit gerechnet, dass die Inflationsraten zurückgehen, wenn der Anstieg der Energiepreise aus den jährlichen Vergleichszahlen verschwindet. Großbritannien könnte sich als ein Ausnahmefall herausstellen, da das schwächere Pfund die Inflation wahrscheinlich in die Höhe treiben wird.

In Bezug auf die USA rechnen die Volkswirte von Schroders mit einer weiteren Verengung durch die Federal Reserve (Fed), da die Finanzpolitik das Wirtschaftswachstum unterstützt. Im Vergleich dazu werden die Zinssätze in Japan und in der Eurozone voraussichtlich unverändert belassen. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird im Jahr 2018 voraussichtlich beginnen, ihre quantitativen Lockerungsmaßnahmen weiter zurückzuschrauben. Im Schwellenmarktbereich wird in Brasilien und Russland mit einer anhaltend lockeren Geldpolitik gerechnet. Trotz der unterschiedlichen Geldpolitik in den USA und in bedeutenden Industrieländern wird der US-Dollar im Anschluss an seinen starken Anstieg in den letzten beiden Jahren wahrscheinlich nachgeben.

Bei den Aktien scheinen die Bewertungen im Vergleich zum beizulegenden Zeitwert teuer, und dies wird durch das Niedrigzinsumfeld unterstützt. Die synchronisierte Erholung bleibt intakt, was den Unternehmensgewinnen zugute kommt. Ein schwächerer Dollar hat den Schwellenmärkten Auftrieb verliehen und diese befinden sich in einem zyklischen Aufschwung. In Japan scheinen die Auswirkungen von Unternehmensreformen an Fahrt zu gewinnen. Die europäischen Aktien profitieren ebenfalls von einer zyklischen Dynamik, trotz eines stärkeren Euros, der die Gewinne allmählich belasten könnte. Im Gegensatz dazu sind die Bewertungen in Großbritannien hinter anderen Märkten zurückgeblieben, und ein schwächeres Pfund sollte den Unternehmensgewinnen zugute kommen. In den USA sind die Bewertungen hoch, es lassen sich jedoch weiterhin Gelegenheiten finden.

In Bezug auf die Anleihemärkte scheint der Ausblick neutral. Teure Bewertungen, positive globale Wachstumsindikatoren und Zentralbanken, die eine engere Geldpolitik signalisieren, deuten allesamt auf ein schwierigeres Umfeld für Anleihen hin. Die Geschwindigkeit der Verbesserungen der globalen Aktivität hat jedoch von einem robusten Niveau ausgehend nachgelassen. Die Inflation tendiert ebenfalls abwärts, da die Basiseffekte aufgrund von niedrigeren Rohstoffpreisen und mangelnden Zweitrundeeffekten von den Löhnen nachgelassen haben. Auf den Kreditmärkten sind die Bewertungen weder im Hochzinsbereich noch bei den Investment-Grade-Anleihen überzeugend. Die europäischen Investment-Grade-Anleihen könnten mit engeren Liquiditätsbedingungen konfrontiert werden, wenn die EZB ihre quantitativen Lockerungsmaßnahmen zurückschraubt.

Im Rohstoffbereich sind die Aussichten für den Energiesektor nunmehr aufgrund des Abbaus der Vorräte positiver. Im landwirtschaftlichen Bereich ist das Konsumwachstum stark ausgefallen, die Preise spiegeln jedoch weiterhin die weltweit hohen Vorratsniveaus wider. Die Nachfrage nach Industriemetallen war stärker als erwartet; die monetären Bedingungen sind in China jedoch enger als im letzten Jahr, und daher lässt sich ein bedeutender Anstieg der Nachfrage aus China nur schwer vorhersagen. Bei den Edelmetallen könnten sich Gold und die Realrenditen aufgrund der Erholung der Inflation und der Zinserwartungen weiterhin innerhalb einer Spanne bewegen.

## Die Anlageverwalter

Schroder GAIA  
30. September 2017

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017

## Die Gesellschaft

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

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

## Anteilsklassen

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

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

Die Anteilsklassen E und G sind nicht über das weltweite Vertriebsstellennetz von Schroders erhältlich. Wenden Sie sich bei diesbezüglichen Fragen bitte an die Verwaltungsgesellschaft.

## Ausgabeaufschlag

Die Verwaltungsgesellschaft und die Vertriebsstellen haben Anspruch auf einen Ausgabeaufschlag, der nach Ermessen des Verwaltungsrats ganz oder teilweise erlassen werden kann.

Anteilsklassen	Ausgabeaufschlag
A-, K- und M-Anteile*	Bis zu 3,09278% des Nettoinventarwerts je Anteil
C-, E-, F- und H-Anteile*	Bis zu 1,0101% des Nettoinventarwerts je Anteil
A1-Anteile	Bis zu 2,04081% des Nettoinventarwerts je Anteil
I-, N- und IF-Anteile	Kein Ausgabeaufschlag

## Vertriebsgebühr

Zum Zeitpunkt dieses Berichts fällt für alle Anteilsklassen A1 von Schroder GAIA eine Vertriebsgebühr von 0,50 % an. Für andere für Anlagen verfügbare Anteilsklassen der Gesellschaft gilt keine sonstige Vertriebsgebühr.

## Swing-Pricing

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

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

Der Mechanismus wurde für die Schroder GAIA-Teilfonds seit ihrer Auflegung angewandt.

Am 29. September 2017, dem letzten Berechnungstag des Berichtsjahres, wurden Swing-Pricing-Anpassungen für den Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage und den Schroder GAIA Indus PacificChoice\* vorgenommen. Die nachfolgende Tabelle stellt den offiziellen Nettoinventarwert je Anteil dieser Teilfonds nach Anwendung der Swing-Pricing-Anpassung zu diesem Termin dar. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden vor den Swing-Pricing-Anpassungen ausgewiesen.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Swing-Pricing (Forts.)

	Währung	Schroder GAIA Indus PacifiChoice	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage
<b>Nettoinventarwert je Anteil (einschließlich Swing-Pricing-Anpassung)</b>			
zum 30. September 2017			
A Thes.	USD	-	57,03
C Thes.	USD	122,35	58,66
C Aussch.	USD	-	58,43
E Thes.	USD	-	59,26
H Thes. *	USD	121,55	-
I Thes.	USD	129,95	61,71
K Thes.	USD	120,73	-
M Thes. *	USD	121,40	-
A Thes. (in CHF abgesichert)	CHF	-	54,65
A Thes. (in EUR abgesichert)	EUR	-	55,55
C Thes. (in CHF abgesichert)	CHF	119,12	56,24
C Thes. (in EUR abgesichert)	EUR	119,24	57,27
C Thes. (in GBP abgesichert)	GBP	120,32	57,96
C Thes. (in SGD abgesichert)	SGD	120,90	-
C Aussch. (in GBP abgesichert)	GBP	-	57,96
E Thes. (in EUR abgesichert)	EUR	-	57,85
E Aussch. (in GBP abgesichert)	GBP	-	58,55
H Thes. (in EUR abgesichert) *	EUR	119,52	-
H Thes. (in GBP abgesichert) *	GBP	120,67	-
I Thes. (in EUR abgesichert)	EUR	-	59,63
I Thes. (in GBP abgesichert)	GBP	-	60,85
K Thes. (in SGD abgesichert)	SGD	120,86	-

## Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen und Mindestanlagebestand

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts sind der Mindestanlagebetrag bei Zeichnungen, Folgezeichnungen sowie der Mindestbestand wie folgt:

Share Classes	Mindestanlage bei Erstzeichnung	Mindestanlage bei Folgezeichnungen	Mindestanlagebestand
<b>A-Anteile</b>	EUR / USD 10.000	EUR / USD 5.000	EUR / USD 10.000
<b>A1-Anteile</b>	EUR / USD 50.000	EUR / USD 25.000	EUR / USD 50.000
<b>C-, E- und H-Anteile *</b>	EUR / USD 500.000	EUR / USD 250.000	EUR / USD 500.000
<b>F-Anteile</b>	100.000 USD	50.000 USD	100.000 USD
<b>IF-Anteile</b>	1.000.000 USD	500.000 USD	1.000.000 USD
<b>I-Anteile</b>	EUR / USD 5.000.000	EUR / USD 2.500.000	EUR / USD 5.000.000
<b>K-, M- und N-Anteile *</b>	EUR / USD 10.000	EUR / USD 5.000	EUR / USD 10.000

## Nettoinventarwert

### Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

### Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

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

Der Wert von Wertpapieren, derivativen Finanzinstrumenten und Vermögenswerten wird an dem jeweiligen Geschäftstag auf Basis der Schlusskurse an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt ermittelt, an der bzw. an dem diese Wertpapiere oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind. Bei Wertpapieren, die nicht an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Nettoinventarwert (Forts.)

### Bewertung des Vermögens der Gesellschaft (Forts.)

oder zum Handel zugelassen sind, oder bei Wertpapieren, die zwar gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, deren letzter verfügbarer Kurs aber nicht ihren tatsächlichen Wert widerspiegelt, muss der Verwaltungsrat den erwarteten Verkaufspreis zugrunde legen, der mit der gebotenen Sorgfalt und in gutem Glauben anzusetzen ist.

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

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

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

## Fair Value Pricing

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Berichts wurde auf keinen Teilfonds ein systematisches Fair Value Pricing angewandt. Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, Fair Value Pricing immer dann anzuwenden, wenn er dies für angebracht hält.

## Steuern

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

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

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

## Änderungen im Fonds

Eine Auflistung sämtlicher Käufe und Verkäufe aller Teilfonds, die im hier betrachteten Berichtszeitraum durchgeführt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

## Managementgebühren

Die für das Berichtsjahr tatsächlich anfallenden Gebühren sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Managementgebühren
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>	A-Anteile	2,00%
	C-Anteile	1,50%
	E- und N-Anteile	1,00%
	I-Anteile	Entfällt
<b>Schroder GAIA BSP Credit *</b>	A-Anteile	2,00%
	C-Anteile	1,50%
	E-Anteile	0,75%
	I-Anteile	Entfällt
<b>Schroder GAIA Cat Bond</b>	F-Anteile	1,50%
	IF-Anteile	1,10%
	I-Anteile	Entfällt
<b>Schroder GAIA Conatus Equity *</b>	A-Anteile	2,00%
	C-Anteile	1,25%
	E-Anteile	1,00%
	I-Anteile	Entfällt
<b>Schroder GAIA Egerton Equity</b>	A- und A1-Anteile	2,00%
	C- und E-Anteile	1,25%
<b>Schroder GAIA Indus PacifiChoice</b>	I-Anteile *	Entfällt
	C- und H-Anteile *	1,50%
	K- und M-Anteile *	2,00%
	I-Anteile	Entfällt

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



# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Managementgebühren (Forts.)

Teilfonds	Anteilsklasse	Managementgebühren
<b>Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage</b>	A-Anteile	2,00%
	C-Anteile	1,25%
	E-Anteile	1,00%
	I-Anteile	Entfällt
<b>Schroder GAIA Sirius US Equity *</b>	A-Anteile	2,00%
	C-Anteile	1,50%
	E-Anteile	1,00%
	I-Anteile	Entfällt
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>	C-Anteile	1,40%
	K-Anteile	1,90%
	I-Anteile	Entfällt

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

## Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini und Daniel de Fernando Garcia erhielten für das Berichtsjahr jeweils eine Vergütung in Höhe von EUR 16.667. Bernard Herman erhielt für das Berichtsjahr eine Vergütung in Höhe von EUR 15.322. Die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

## Performancegebühren

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

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

Nähere Einzelheiten zur Berechnung der während des Berichtsjahres angefallenen Performancegebühren sind in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt. Weitere Angaben zur Berechnung der Performancegebühren sind dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die für das Jahr zahlbaren Gebühren sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Fällige Performancegebühren“ ausgewiesen.

Teilfonds	Anlageverwalter	Benchmark
Schroder GAIA BlueTrend	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend EUR Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend GBP Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend CHF Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend SGD Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BSP Credit *	Benefit Street Partners LLC	BBA Libor USD 1 Month Act 360
Schroder GAIA BSP Credit GBP Hedged *	Benefit Street Partners LLC	BBA Libor GBP 1 Month Act 365
Schroder GAIA BSP Credit EUR Hedged *	Benefit Street Partners LLC	BBA Libor EUR 1 Month Act 360
Schroder GAIA Conatus Equity *	Conatus Capital Management LP	
Schroder GAIA Conatus Equity EUR Hedged *	Conatus Capital Management LP	
Schroder GAIA Conatus Equity GBP Hedged *	Conatus Capital Management LP	
Schroder GAIA Conatus Equity CHF Hedged *	Conatus Capital Management LP	
Schroder GAIA Egerton Equity *	Egerton Capital (UK) LLP	EONIA + 1.00%
Schroder GAIA Egerton Equity GBP Hedged	Egerton Capital (UK) LLP	SONIA + 1.00%
Schroder GAIA Egerton Equity USD Hedged *	Egerton Capital (UK) LLP	US Overnight + 1.00%

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Performancegebühren (Forts.)

Teilfonds	Anlageverwalter	Benchmark
Schroder GAIA Indus PacifiChoice	Indus Capital Partners LLC	
Schroder GAIA Indus PacifiChoice CHF Hedged	Indus Capital Partners LLC	
Schroder GAIA Indus PacifiChoice EUR Hedged*	Indus Capital Partners LLC	
Schroder GAIA Indus PacifiChoice GBP Hedged	Indus Capital Partners LLC	
Schroder GAIA Indus PacifiChoice SGD Hedged	Indus Capital Partners LLC	
Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	Paulson & Co Inc.	BBA Libor USD 3 Month Act 360
Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage CHF Hedged	Paulson & Co Inc.	BBA Libor CHF 3 Month Act 360
Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage EUR Hedged	Paulson & Co Inc.	BBA Libor EUR 3 Month Act 360
Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage GBP Hedged	Paulson & Co Inc.	BBA Libor GBP 3 Month Act 365
Schroder GAIA Sirius US Equity*	Sirios Capital Management LP	BBA Libor USD 3 Month Act 360
Schroder GAIA Sirius US Equity CHF Hedged*	Sirios Capital Management LP	BBA Libor CHF 3 Month Act 360
Schroder GAIA Sirius US Equity EUR Hedged*	Sirios Capital Management LP	BBA Libor EUR 3 Month Act 360
Schroder GAIA Sirius US Equity GBP Hedged*	Sirios Capital Management LP	BBA Libor GBP 3 Month Act 365
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified CHF Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified EUR Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified GBP Hedged	Two Sigma Advisers LP	

Für den Schroder GAIA Egerton Equity\*, den Schroder GAIA Indus PacifiChoice\* und den Schroder GAIA Two Sigma Diversified beträgt die Performancegebühr 20 % der Outperformance.

Für den Schroder GAIA BlueTrend, den Schroder GAIA BSP Credit\*, den Schroder GAIA Conatus Equity\*, den Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage und den Schroder GAIA Sirius US Equity\* beträgt die Performancegebühr 20 % der Outperformance (mit Ausnahme von E-Anteilen, für die sich die Gebühr auf 15 % der Outperformance beläuft).

## Wiederanlage von Barsicherheiten

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

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

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

## Devisenterminkontrakte

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

Am 30. September 2017 wiesen die folgenden Teilfonds offene Devisenterminkontrakte auf:

Gekaufte Währungen	Verkaufte Währungen	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>			
Portfolio Hedging			
AUD	54.500.000	USD	43.664.896
BRL	8.191.941	USD	2.598.801
BRL	70.348.826	USD	22.400.000
CAD	21.741.911	USD	17.800.000
			18-Okt-2017
			( 922.849 )
			25-Okt-2017
			( 20.528 )
			20-Dez-2017
			( 423.889 )
			18-Okt-2017
			( 373.138 )

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen		Verkaufte Währungen		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
CLP	11.776.975.004	USD	18.900.000	20-Dez-2017	( 532.914 )
EUR	59.700.000	USD	71.334.380	18-Okt-2017	( 717.085 )
GBP	27.000.000	USD	36.061.097	18-Okt-2017	137.124
HUF	4.026.536.536	USD	15.700.000	18-Okt-2017	( 422.630 )
IDR	153.767.096.238	USD	11.400.000	20-Dez-2017	( 63.337 )
INR	1.703.680.020	USD	26.200.000	20-Dez-2017	( 357.299 )
JPY	6.145.000	USD	54.728	02-Okt-2017	( 118 )
JPY	1.961.705.100	USD	17.600.000	18-Okt-2017	( 153.512 )
KRW	2.707.388.662	USD	2.400.000	20-Dez-2017	( 33.691 )
MXN	434.370.077	USD	24.400.000	18-Okt-2017	( 607.581 )
NOK	156.806.599	USD	20.100.000	18-Okt-2017	( 405.040 )
NZD	59.900.000	USD	43.531.135	18-Okt-2017	( 278.665 )
PHP	148.703.321	USD	2.900.000	20-Dez-2017	14.890
PLN	50.000	USD	13.762	02-Okt-2017	( 60 )
PLN	94.991.533	USD	26.700.000	18-Okt-2017	( 668.798 )
RUB	197.684.500	USD	3.400.000	20-Dez-2017	( 13.492 )
SEK	1.270.000	USD	155.990	02-Okt-2017	( 64 )
SEK	132.463.856	USD	16.600.000	18-Okt-2017	( 322.803 )
SGD	35.626.022	USD	26.500.000	19-Okt-2017	( 230.648 )
THB	685.241.593	USD	20.700.000	18-Okt-2017	( 150.468 )
TRY	97.023.423	USD	27.900.000	18-Okt-2017	( 797.079 )
TWD	629.737.800	USD	21.100.000	20-Dez-2017	( 250.309 )
USD	21.898.450	AUD	27.600.000	18-Okt-2017	252.938
USD	1.469.495	AUD	1.865.000	25-Okt-2017	6.995
USD	5.600.000	BRL	17.829.834	20-Dez-2017	30.175
USD	39.100.000	CAD	48.049.398	18-Okt-2017	586.814
USD	1.729.781	CAD	2.145.000	25-Okt-2017	10.412
USD	179.986	CHF	175.000	25-Okt-2017	( 1.002 )
USD	2.600.000	CLP	1.622.155.000	20-Dez-2017	70.126
USD	138.818	CZK	3.060.000	25-Okt-2017	( 544 )
USD	46.789.947	EUR	39.400.000	18-Okt-2017	184.898
USD	9.639.342	EUR	8.170.000	25-Okt-2017	( 28.416 )
USD	26.713.688	GBP	20.200.000	18-Okt-2017	( 367.943 )
USD	9.799.891	GBP	7.295.000	25-Okt-2017	17.373
USD	1.453.443	HKD	11.345.000	25-Okt-2017	211
USD	4.700.000	HUF	1.213.442.472	18-Okt-2017	95.991
USD	500.000	IDR	6.759.031.852	20-Dez-2017	1.683
USD	7.800.000	INR	511.427.380	20-Dez-2017	42.281
USD	74.800.000	JPY	8.260.688.775	18-Okt-2017	1.333.305
USD	1.506.154	JPY	169.265.000	25-Okt-2017	249
USD	3.422.760	KRW	3.868.985.300	25-Okt-2017	43.798
USD	12.000.000	KRW	13.668.325.421	20-Dez-2017	53.624
USD	4.600.000	MXN	82.648.438	18-Okt-2017	72.970
USD	21.500.000	NOK	168.868.947	18-Okt-2017	290.009
USD	636	NOK	5.000	25-Okt-2017	8
USD	16.964.798	NZD	23.400.000	18-Okt-2017	68.175
USD	11.300.000	PHP	583.333.716	20-Dez-2017	( 134.529 )
USD	14.500.000	PLN	51.887.325	18-Okt-2017	280.948
USD	156.912	PLN	570.000	25-Okt-2017	712
USD	100.000	RUB	5.913.559	20-Dez-2017	( 1.304 )
USD	17.100.000	SEK	137.618.637	18-Okt-2017	189.385
USD	3.107.024	SEK	25.165.000	25-Okt-2017	13.494
USD	12.700.000	SGD	17.231.658	19-Okt-2017	( 6.006 )
USD	840.668	SGD	1.140.000	25-Okt-2017	14
USD	6.700.000	THB	222.874.691	18-Okt-2017	16.268
USD	175.294	THB	5.794.340	25-Okt-2017	1.512
USD	8.900.000	TRY	31.422.654	18-Okt-2017	122.264
USD	1.332.438	TRY	4.750.000	25-Okt-2017	8.251
USD	9.000.000	TWD	270.749.776	20-Dez-2017	35.875
USD	11.500.000	ZAR	153.054.016	18-Okt-2017	223.346

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen		Verkaufte Währungen		Fälligkeitsdatum		Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>						
ZAR	394.495.700	USD	30.400.000	18-Okt-2017		( 1.334.505 )
					<b>USD</b>	<b>( 5.414.128 )</b>
Absicherung der Anteilsklasse						
CHF	10.834.700	USD	11.185.185	26-Okt-2017		20.966
EUR	43.401.300	USD	51.399.963	26-Okt-2017		( 39.301 )
EUR	4.104.400	USD	4.867.084	30-Nov-2017		( 718 )
GBP	81.850.200	USD	110.418.785	26-Okt-2017		( 654.846 )
SGD	11.200	USD	8.279	26-Okt-2017		( 21 )
USD	217.248	CHF	211.300	26-Okt-2017		( 1.296 )
USD	955.273	EUR	810.400	26-Okt-2017		( 3.747 )
USD	221	SGD	300	26-Okt-2017		-
					<b>USD</b>	<b>( 678.963 )</b>
					<b>USD</b>	<b>( 6.093.091 )</b>
<b>Schroder GAIA BSP Credit *</b>						
Absicherung der Anteilsklasse						
EUR	29.900	USD	35.351	05-Okt-2017		( 8 )
GBP	1.400	USD	1.888	26-Okt-2017		( 10 )
					<b>USD</b>	<b>( 18 )</b>
<b>Schroder GAIA Cat Bond</b>						
Portfolio Hedging						
USD	5.971.597	CHF	5.700.000	20-Okt-2017		78.576
USD	70.698.788	EUR	60.500.000	20-Okt-2017		( 872.673 )
					<b>USD</b>	<b>( 794.097 )</b>
Absicherung der Anteilsklasse						
CHF	157.305.400	USD	162.407.598	26-Okt-2017		290.766
EUR	245.351.088	USD	293.867.806	05-Okt-2017		( 3.855.728 )
EUR	252.275.280	USD	300.074.332	12-Okt-2017		( 1.763.766 )
EUR	100.408.595	USD	118.801.240	19-Okt-2017		( 24.402 )
SGD	2.571.200	USD	1.900.797	26-Okt-2017		( 4.731 )
					<b>USD</b>	<b>( 5.357.861 )</b>
					<b>USD</b>	<b>( 6.151.958 )</b>
<b>Schroder GAIA Conatus Equity *</b>						
Portfolio Hedging						
CAD	447.813	USD	359.758	21-Mrz-2018		( 571 )
EUR	404.181	USD	488.588	21-Mrz-2018		( 6.123 )
GBP	290.059	USD	387.602	21-Mrz-2018		3.129
INR	52.929.513	USD	799.781	20-Dez-2017		3.094
JPY	26.932.867	USD	241.141	22-Mrz-2018		390
USD	367.708	CAD	447.813	21-Mrz-2018		8.520
USD	480.103	EUR	404.181	21-Mrz-2018		( 2.362 )
USD	390.915	GBP	290.059	21-Mrz-2018		185
USD	819.342	INR	52.929.513	20-Dez-2017		16.467
USD	246.975	JPY	26.932.867	22-Mrz-2018		5.444
					<b>USD</b>	<b>28.173</b>
Absicherung der Anteilsklasse						
CHF	46.500	USD	48.008	26-Okt-2017		86
EUR	69.200	USD	82.928	05-Okt-2017		( 1.131 )
GBP	24.800	USD	33.440	26-Okt-2017		( 183 )
USD	722	CHF	700	26-Okt-2017		( 2 )
USD	24.906	EUR	20.800	05-Okt-2017		319

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen		Verkaufte Währungen		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA Conatus Equity* (Forts.)</b>					
USD	404	GBP	300	26-Okt-2017	1
					<b>USD (910)</b>
					<b>USD 27.263</b>
<b>Schroder GAIA Egerton Equity*</b>					
Portfolio Hedging					
EUR	4.738.055	AUD	7.095.000	10-Okt-2017	31.387
EUR	8.081.750	CAD	11.784.000	10-Okt-2017	93.621
EUR	78.578.302	CNY	615.661.000	12-Okt-2017	240.732
EUR	83.162.316	GBP	76.022.000	10-Okt-2017	(3.016.454)
EUR	25.191.819	HKD	235.378.000	10-Okt-2017	(297.220)
EUR	10.492.634	INR	807.723.000	10-Okt-2017	43.713
EUR	14.803.945	JPY	1.925.638.000	10-Okt-2017	325.420
EUR	23.992.246	RUB	1.658.464.000	10-Okt-2017	(343.860)
EUR	11.394.452	SEK	108.298.000	10-Okt-2017	144.353
EUR	904.409.779	USD	1.080.231.000	10-Okt-2017	(9.220.702)
EUR	14.577.894	ZAR	225.277.000	10-Okt-2017	520.912
GBP	12.334.000	EUR	13.942.552	10-Okt-2017	39.308
USD	20.903.000	EUR	17.427.590	10-Okt-2017	251.608
					<b>EUR (11.187.182)</b>
Absicherung der Anteilsklasse					
EUR	1.906.779	GBP	1.674.300	26-Okt-2017	9.437
EUR	3.044.979	USD	3.596.500	26-Okt-2017	5.829
GBP	103.446.500	EUR	117.848.306	26-Okt-2017	(621.170)
USD	210.415.400	EUR	177.777.091	26-Okt-2017	30.226
					<b>EUR (575.678)</b>
					<b>EUR (11.762.860)</b>
<b>Schroder GAIA Indus PacifiChoice*</b>					
Portfolio Hedging					
AUD	498.000	USD	393.247	20-Dez-2017	(2.978)
DKK	860.000	USD	138.815	20-Dez-2017	(1.570)
EUR	100.000	USD	119.879	20-Dez-2017	(1.159)
INR	12.000.000	USD	181.749	18-Okt-2017	1.593
JPY	232.900.000	USD	2.099.037	20-Dez-2017	(21.042)
KRW	630.000.000	USD	554.485	18-Okt-2017	(4.327)
MYR	11.200.000	USD	2.671.975	15-Nov-2017	(23.913)
PHP	42.000.000	USD	822.481	15-Nov-2017	2.338
TWD	31.000.000	USD	1.028.112	18-Okt-2017	(5.038)
USD	864.486	AUD	1.079.000	20-Dez-2017	18.904
USD	139.241	DKK	860.000	20-Dez-2017	1.996
USD	565.607	EUR	470.000	20-Dez-2017	7.623
USD	4.400.651	INR	283.900.000	18-Okt-2017	63.074
USD	8.625.926	INR	556.200.000	15-Nov-2017	156.801
USD	31.110.532	JPY	3.432.000.000	20-Dez-2017	489.313
USD	15.941.029	JPY	1.756.500.000	22-Mrz-2018	188.925
USD	7.024.933	KRW	7.927.000.000	18-Okt-2017	102.562
USD	3.949.263	PHP	203.000.000	15-Nov-2017	(37.361)
USD	3.417.536	SGD	4.599.000	20-Dez-2017	24.071
USD	385.257	THB	12.700.000	20-Dez-2017	4.116
USD	3.514.201	TWD	106.300.000	18-Okt-2017	6.048
					<b>USD 969.976</b>
Absicherung der Anteilsklasse					
CHF	1.252.200	USD	1.292.820	26-Okt-2017	2.309
EUR	46.419.900	USD	55.558.601	05-Okt-2017	(688.938)
EUR	17.885.900	USD	21.167.576	12-Okt-2017	(17.850)
GBP	6.736.400	USD	9.082.784	26-Okt-2017	(49.040)
SGD	4.585.900	USD	3.390.080	26-Okt-2017	(8.324)

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen		Verkaufte Währungen		Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA Indus PacifiChoice* (Forts.)</b>					
USD	17.321	CHF	16.800	26-Okt-2017	( 55 )
USD	1.503.415	EUR	1.274.300	05-Okt-2017	( 2.844 )
USD	181.995	GBP	135.300	26-Okt-2017	553
USD	42.469	SGD	57.500	26-Okt-2017	67
					<b>USD ( 764.122 )</b>
					<b>USD 205.854</b>
<b>Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage</b>					
Portfolio Hedging					
GBP	6.497.228	USD	8.803.665	06-Okt-2017	( 96.509 )
USD	19.365.933	GBP	14.942.527	06-Okt-2017	( 659.056 )
					<b>USD ( 755.565 )</b>
Absicherung der Anteilsklasse					
CHF	5.143.500	USD	5.310.329	26-Okt-2017	9.508
EUR	9.150.300	USD	10.965.591	05-Okt-2017	( 149.673 )
GBP	19.787.000	USD	26.680.852	26-Okt-2017	( 145.803 )
USD	142.191	CHF	138.000	26-Okt-2017	( 541 )
USD	1.025.664	EUR	866.600	05-Okt-2017	1.318
USD	4.160.949	GBP	3.100.200	26-Okt-2017	3.473
					<b>USD ( 281.718 )</b>
					<b>USD ( 1.037.283 )</b>
<b>Schroder GAIA Sirius US Equity*</b>					
Portfolio Hedging					
EUR	585.000	USD	697.032	11-Jan-2018	( 1.556 )
GBP	11.552.000	USD	15.641.939	11-Jan-2018	( 112.574 )
SEK	56.542.000	USD	7.143.741	11-Jan-2018	( 158.229 )
USD	7.926.019	CAD	9.695.000	11-Jan-2018	151.210
USD	2.617.130	CHF	2.500.000	11-Jan-2018	16.950
USD	66.443.688	EUR	55.382.000	11-Jan-2018	602.953
USD	3.537.044	GBP	2.621.000	11-Jan-2018	13.631
USD	7.410.176	PLN	26.564.000	11-Jan-2018	127.448
					<b>USD 639.833</b>
Absicherung der Anteilsklasse					
CHF	11.250.000	USD	11.614.308	26-Okt-2017	21.381
EUR	84.123.587	USD	100.566.256	05-Okt-2017	( 1.129.746 )
EUR	99.406.300	USD	117.571.798	12-Okt-2017	( 25.799 )
GBP	17.408.800	USD	23.474.079	26-Okt-2017	( 128.279 )
					<b>USD ( 1.262.443 )</b>
					<b>USD ( 622.610 )</b>
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>					
Portfolio Hedging					
USD	1.796.083	KRW	2.013.768.000	20-Dez-2017	36.011
					<b>USD 36.011</b>
Absicherung der Anteilsklasse					
CHF	15.395.000	USD	15.893.003	26-Okt-2017	29.791
EUR	326.166.180	USD	391.689.757	26-Okt-2017	( 5.707.980 )
EUR	200.927.241	USD	238.263.742	30-Nov-2017	( 35.144 )
GBP	192.851.100	USD	260.162.883	26-Okt-2017	( 1.542.915 )
USD	99.344	CHF	96.800	26-Okt-2017	( 775 )
USD	3.253.351	GBP	2.420.300	26-Okt-2017	7.645
					<b>USD ( 7.249.378 )</b>
					<b>USD ( 7.213.367 )</b>

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Devisenterminkontrakte (Forts.)

Die Devisenterminkontrakte waren mit den folgenden Kontrahenten verbunden:

### Kontrahenten von Devisenterminkontrakten

Teilfonds	Kontrahent	Nicht realisierter Wertzuwachs / (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>	Bank of America	( 666.322 )
	Credit Suisse	1.300
	HSBC	( 12.641 )
	UBS	( 5.415.428 )
	<b>USD</b>	<b>( 6.093.091 )</b>
<b>Schroder GAIA BSP Credit *</b>	Bank of America	( 8 )
	HSBC	( 10 )
	<b>USD</b>	<b>( 18 )</b>
<b>Schroder GAIA Cat Bond</b>	Bank of America	( 2.267.173 )
	Brown Brothers Harriman & Co	( 794.097 )
	HSBC	( 3.090.688 )
	<b>USD</b>	<b>( 6.151.958 )</b>
<b>Schroder GAIA Conatus Equity *</b>	HSBC	( 910 )
	Morgan Stanley	28.173
	<b>USD</b>	<b>27.263</b>
<b>Schroder GAIA Egerton Equity *</b>	Bank of America	( 269.645 )
	Brown Brothers Harriman & Co	( 11.127.767 )
	HSBC	( 365.448 )
	<b>USD</b>	<b>( 11.762.860 )</b>
<b>Schroder GAIA Indus PacifiChoice *</b>	Bank of America	( 3.612 )
	Goldman Sachs	29.644
	HSBC	( 760.510 )
	Morgan Stanley	472.420
	UBS	467.912
	<b>USD</b>	<b>205.854</b>
<b>Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage</b>	Bank of America	( 281.718 )
	J.P. Morgan	( 755.565 )
	<b>USD</b>	<b>( 1.037.283 )</b>
<b>Schroder GAIA Sirius US Equity *</b>	Bank of America	( 1.138.309 )
	HSBC	( 124.134 )
	Morgan Stanley	639.833
	<b>USD</b>	<b>( 622.610 )</b>
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>	Bank of America	( 2.863.624 )
	Deutsche Bank	36.011
	HSBC	( 4.385.754 )
	<b>USD</b>	<b>( 7.213.367 )</b>

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Kassageschäfte

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

Zum 30. September 2017 wies der folgende Teilfonds offene Kassageschäfte auf:

Gekaufte Währungen		Verkaufte Währungen		Settlement Date	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>					
AUD	10.567.139	USD	8.265.191	03-Okt-2017	23.671
AUD	9.864.332	USD	7.733.120	04-Okt-2017	4.461
CAD	20.256.802	USD	16.287.143	02-Okt-2017	( 52.479 )
CHF	5.861.557	USD	6.033.796	02-Okt-2017	19.343
EUR	9.103.866	USD	10.727.855	02-Okt-2017	32.005
GBP	877.750	EUR	1.000.000	02-Okt-2017	( 5.715 )
GBP	6.426.694	USD	8.610.223	02-Okt-2017	1.548
GBP	2.666.632	USD	3.576.993	03-Okt-2017	( 3.706 )
HUF	293.916.000	USD	1.113.773	02-Okt-2017	693
HUF	2.276.000	USD	8.624	03-Okt-2017	6
ILS	18.376.650	USD	5.201.435	02-Okt-2017	( 2.654 )
ILS	7.496.000	USD	2.120.447	03-Okt-2017	182
JPY	132.833.799	EUR	1.000.000	03-Okt-2017	( 1.417 )
JPY	2.109.875.915	USD	18.697.537	02-Okt-2017	52.748
JPY	734.149.928	USD	6.515.922	03-Okt-2017	8.405
MXN	374.409.431	USD	20.517.587	02-Okt-2017	43.063
MXN	374.409.431	USD	20.592.414	03-Okt-2017	( 31.763 )
NOK	36.587.700	USD	4.594.352	02-Okt-2017	( 505 )
NOK	36.587.700	USD	4.601.804	03-Okt-2017	( 7.956 )
NZD	6.068.610	USD	4.355.656	02-Okt-2017	27.701
NZD	6.068.610	USD	4.378.585	03-Okt-2017	4.771
PLN	46.374.433	USD	12.577.520	02-Okt-2017	131.286
PLN	46.374.433	USD	12.677.978	03-Okt-2017	30.830
SEK	114.333.292	USD	14.091.232	02-Okt-2017	( 53.823 )
SGD	4.450.179	USD	3.267.696	02-Okt-2017	13.058
SGD	3.093.678	USD	2.277.658	03-Okt-2017	3.059
TRY	53.733.215	USD	15.082.582	02-Okt-2017	( 1.480 )
USD	8.281.739	AUD	10.567.139	03-Okt-2017	( 7.125 )
USD	551.162	AUD	702.807	04-Okt-2017	( 120 )
USD	9.595.825	CAD	11.932.322	02-Okt-2017	32.754
USD	6.023.501	CHF	5.861.557	02-Okt-2017	( 29.638 )
USD	6.034.206	CHF	5.861.557	03-Okt-2017	( 18.934 )
USD	9.393.506	EUR	7.999.999	02-Okt-2017	( 61.694 )
USD	10.606.187	EUR	8.999.999	03-Okt-2017	( 30.911 )
USD	9.629.582	GBP	7.187.865	02-Okt-2017	( 2.158 )
USD	3.544.582	GBP	2.643.483	03-Okt-2017	2.313
USD	1.105.994	HUF	293.916.000	02-Okt-2017	( 8.473 )
USD	1.105.220	HUF	291.640.000	03-Okt-2017	( 617 )
USD	5.200.488	ILS	18.376.650	02-Okt-2017	1.708
USD	3.080.804	ILS	10.880.650	03-Okt-2017	2.654
USD	18.683.063	JPY	2.109.875.915	02-Okt-2017	( 67.223 )
USD	12.209.060	JPY	1.375.725.987	03-Okt-2017	( 16.898 )
USD	20.595.945	MXN	374.409.431	02-Okt-2017	35.295
USD	4.601.689	NOK	36.587.700	02-Okt-2017	7.842
USD	4.378.667	NZD	6.068.610	02-Okt-2017	( 4.690 )
USD	12.678.044	PLN	46.374.433	02-Okt-2017	( 30.763 )
USD	1.000.000	PLN	3.651.500	03-Okt-2017	( 685 )
USD	14.013.058	SEK	114.333.292	02-Okt-2017	( 24.350 )
USD	14.091.993	SEK	114.333.292	03-Okt-2017	54.585
USD	3.272.745	SGD	4.450.179	02-Okt-2017	( 8.010 )
USD	999.242	SGD	1.356.501	03-Okt-2017	( 796 )
USD	2.016.629	ZAR	27.379.000	02-Okt-2017	( 5.639 )
USD	1.040.605	ZAR	14.069.600	03-Okt-2017	1.395
ZAR	27.379.000	USD	2.015.519	02-Okt-2017	6.749



# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Kassageschäfte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Verkaufte Währungen	Settlement Date	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified (Forts.)</b>			
ZAR	13.309.400	USD 983.545	03-Okt-2017 ( 485 )
			<b>USD 61.418</b>

Die Kassageschäfte bezogen sich auf die folgenden Kontrahenten:

## Kontrahenten von Kassageschäften

Teilfonds	Kontrahent	Nicht realisierter Wertzuwachs / (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>		
	Brown Brothers Harriman & Co	220
	CitiBank	105.120
	Deutsche Bank	( 84.653 )
	Newedge Group	40.731
		<b>USD 61.418</b>

## Terminkontrakte

Terminkontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) aus Terminkontrakten“ aufgeführt. Zum 30. September 2017 hielten die folgenden Teilfonds offene Terminkontrakte auf Rentenwerte und Währungen:

Fälligkeitsdatum	Anzahl	Kontrakt	Kontrahent	Währung	(Short-)/ Long-Position	Markt-Preis	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>							
Dez-17	158	3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	( 46.833.053 )	100,32	( 3.723 )
Mrz-18	158	3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	( 46.824.721 )	100,31	( 5.053 )
Jun-18	158	3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	( 46.822.401 )	100,29	1.965
Sep-18	114	3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	33.762.923	100,26	7.121
Dez-18	114	3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	33.745.284	100,20	7.919
Mrz-19	114	3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	33.725.487	100,14	5.821
Jun-19	114	3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	33.720.360	100,08	( 10.947 )
Mrz-20	343	3 Months Euribor Future	Morgan Stanley	EUR	101.317.430	99,87	( 101.259 )
Mrz-18	119	3 Months Euroswiss ICE Future	Morgan Stanley	CHF	( 30.942.634 )	100,70	5.215
Dez-17	14	90 Days Bank Bill Future	Credit Suisse	AUD	10.934.282	9,96	( 672 )
Mrz-18	19	90 Days Bank Bill Future	Credit Suisse	AUD	( 14.834.006 )	9,95	( 1.552 )
Jun-18	84	90 Days Bank Bill Future	Credit Suisse	AUD	( 65.567.175 )	9,95	( 5.518 )
Sep-18	33	90 Days Bank Bill Future	Credit Suisse	AUD	25.760.318	9,95	( 5.938 )
Dez-18	33	90 Days Bank Bill Future	Credit Suisse	AUD	25.755.549	9,95	( 7.485 )
Mrz-19	33	90 Days Bank Bill Future	Credit Suisse	AUD	25.747.624	9,94	( 5.242 )
Dez-17	56	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	13.794.550	98,52	( 1.750 )
Mrz-18	56	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	13.781.775	98,41	( 4.375 )
Jun-18	56	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	13.775.050	98,30	( 13.050 )
Sep-18	46	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	( 11.305.175 )	98,22	9.875
Dez-18	46	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	( 11.296.038 )	98,14	10.513
Mrz-19	46	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	( 11.291.063 )	98,09	10.713
Jun-19	46	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	( 11.290.938 )	98,04	15.763
Mrz-20	58	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	14.239.525	97,92	( 41.850 )
Jun-20	288	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	70.643.375	97,88	( 166.175 )
Sep-20	288	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	70.609.863	97,85	( 157.863 )
Dez-20	239	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	58.569.500	97,80	( 134.000 )
Mrz-21	214	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	52.421.263	97,77	( 114.313 )
Jun-21	202	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	49.463.625	97,74	( 107.450 )
Sep-21	129	90 Days Eurodollar Future	J.P. Morgan	USD	31.580.438	97,70	( 73.800 )

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Terminkontrakte (Forts.)

Fälligkeitsdat- um	Anzahl	Kontrakt	Kontrahent	Währung	(Short-)/ Long- Position	Markt- preis	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>							
Dez-17	60	90 Days Sterling Future	Morgan Stanley	GBP	10.001.014	99,47	( 4.280 )
Mrz-18	60	90 Days Sterling Future	Morgan Stanley	GBP	9.990.102	99,33	( 7.437 )
Jun-18	60	90 Days Sterling Future	Morgan Stanley	GBP	9.982.615	99,23	( 10.000 )
Sep-18	46	90 Days Sterling Future	Morgan Stanley	GBP	( 7.648.670 )	99,16	8.392
Dez-18	46	90 Days Sterling Future	Morgan Stanley	GBP	( 7.644.951 )	99,11	8.526
Mrz-19	46	90 Days Sterling Future	Morgan Stanley	GBP	( 7.640.981 )	99,06	8.409
Jun-19	46	90 Days Sterling Future	Morgan Stanley	GBP	( 7.638.703 )	99,01	9.983
Mrz-20	174	90 Days Sterling Future	Morgan Stanley	GBP	( 28.809.664 )	98,87	( 5.997 )
Okt-17	177	Amsterdam Index Future	J.P. Morgan	EUR	( 22.136.278 )	536,90	( 327.221 )
Dez-17	251	Australia 10 Year Bond Future	Credit Suisse	AUD	( 25.071.325 )	127,04	58.763
Dez-17	622	Australia 3 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	( 54.260.356 )	111,04	86.639
Dez-17	50	Bankers Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	9.865.718	98,37	( 10.980 )
Mrz-18	93	Bankers Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	( 18.334.342 )	98,19	38.069
Jun-18	50	Bankers Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	9.849.118	98,08	( 23.432 )
Sep-18	37	Bankers Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	( 7.282.128 )	98,01	16.309
Dez-18	37	Bankers Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	( 7.278.201 )	97,95	16.830
Mrz-19	37	Bankers Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	( 7.274.714 )	97,90	17.051
Jun-19	37	Bankers Acceptance Future	J.P. Morgan	CAD	( 7.273.613 )	97,86	18.914
Okt-17	1.468	BIST 30 Index Futures	Morgan Stanley	TRY	5.656.953	127,35	( 409.903 )
Okt-17	150	Bovespa Index Future	Credit Suisse	BRL	3.371.454	74.619,00	162.591
Okt-17	264	CAC 40 Index Future	J.P. Morgan	EUR	16.320.083	5.326,50	299.748
Dez-17	981	Canada 10 Year Bond Future	J.P. Morgan	CAD	( 107.720.682 )	135,30	1.345.767
Okt-17	366	CBOE VIX Future	Credit Suisse	USD	( 4.472.550 )	11,68	199.500
Nov-17	328	CBOE VIX Future	Credit Suisse	USD	( 4.365.070 )	13,02	92.870
Dez-17	46	Dax Index Future	Barclays Bank	EUR	17.183.009	12.798,00	211.841
Dez-17	77	Dow Jones E-mini e-CBOT Future	J.P. Morgan	USD	8.496.080	22.346,00	107.130
Dez-17	89	E-mini S&P 500 Future	Morgan Stanley	USD	10.996.678	2.516,00	199.523
Dez-17	20	Euro BUXL 30 Years Bond Future	Barclays Bank	EUR	( 3.849.779 )	163,26	( 9.361 )
Dez-17	244	Euro Stoxx 50 Future	Barclays Bank	EUR	10.141.411	3.576,00	171.186
Dez-17	627	Euro-BOBL Future	Barclays Bank	EUR	97.425.943	131,18	( 214.834 )
Dez-17	243	Euro-BTP Future	Credit Suisse	EUR	38.862.845	134,96	( 102.104 )
Dez-17	87	Euro-Bund Future	Barclays Bank	EUR	16.661.729	161,01	( 105.827 )
Dez-17	134	Euro-OAT Future	Credit Suisse	EUR	24.701.533	155,14	( 131.297 )
Dez-17	346	FTSE 100 Index Future	Morgan Stanley	GBP	33.980.295	7.329,50	2.198
Okt-17	523	FTSE China A50 Future	Credit Suisse	USD	6.281.024	12.005,00	( 2.409 )
Dez-17	76	FTSE MIB Index Future	J.P. Morgan	EUR	9.980.643	22.632,00	183.886
Dez-17	86	FTSE/JSE Top 40 Future	J.P. Morgan	ZAR	3.176.842	50.137,00	7.929
Okt-17	49	Hang Seng Index Future	Credit Suisse	HKD	8.633.142	27.515,00	( 3.444 )
Okt-17	81	HSCEI Index Future	Credit Suisse	HKD	5.706.341	10.906,00	( 52.019 )
Okt-17	38	IBEX 35 Index Future	Morgan Stanley	EUR	( 4.633.733 )	10.331,00	( 6.146 )
Dez-17	135	Japan 10 Years Bond (OSE) Future	Credit Suisse	JPY	181.310.463	150,35	( 930.549 )
Dez-17	129	KOSPI2 Index Future	Credit Suisse	KRW	8.836.229	317,65	107.947
Dez-17	117	Long Gilt Future	Morgan Stanley	GBP	19.957.062	123,88	( 535.156 )
Okt-17	263	MSCI Singapore Index ETS Future	Morgan Stanley	SGD	6.947.507	359,75	27.630
Okt-17	345	MSCI Taiwan Index Future	Morgan Stanley	USD	13.254.900	384,70	17.250
Dez-17	163	Nasdaq 100 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	( 19.378.399 )	5.982,50	( 124.551 )
Dez-17	58	Nikkei 225 (OSE) Future	Credit Suisse	JPY	10.284.115	20.360,00	210.264
Dez-17	126	Nikkei 225 (SGX) Future	Credit Suisse	JPY	11.137.192	20.355,00	259.076
Okt-17	923	OMXS30 Index Future	J.P. Morgan	SEK	( 17.911.349 )	1.636,75	( 636.702 )
Dez-17	114	Russell 2000 E-mini Future	J.P. Morgan	USD	8.130.948	1.492,90	378.583
Dez-17	45	S&P MidCap 400 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	7.890.650	1.795,70	190.000
Dez-17	77	S&P/TSX 60 Index Future	J.P. Morgan	CAD	10.962.226	918,70	376.567
Dez-17	1.244	SET 50 Index Future	Credit Suisse	THB	8.024.583	1.073,90	( 12.999 )
Okt-17	465	SGX Nifty 50 Future	Credit Suisse	USD	9.219.374	9.803,00	( 102.584 )
Dez-17	571	Short-Term Euro-BTP Future	Credit Suisse	EUR	76.010.671	112,78	100.592
Dez-17	558	South Korea 10 Year Bond Future	Credit Suisse	KRW	( 60.422.526 )	122,85	571.563
Dez-17	592	South Korea 3 Year Bond Future	Credit Suisse	KRW	( 56.312.245 )	108,62	169.546
Dez-17	91	SPI 200 Future	Morgan Stanley	AUD	10.130.192	5.668,00	( 15.590 )
Dez-17	69	Topix Index Future	Credit Suisse	JPY	9.726.816	1.675,00	544.235

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Terminkontrakte (Forts.)

Fälligkeitsdat- um	Anzahl	Kontrakt	Kontrahent	Währung	(Short-)/ Long- Position	Markt- preis	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>							
Dez-17	57	WIG 20 Index Future	Credit Suisse	PLN	779.474	2.467,00	( 8.748 )
						<b>USD</b>	<b>1.544.627</b>
<b>Schroder GAIA Indus PacificChoice</b>							
Okt-17	18	HSCEI Index Future	Goldman Sachs	HKD	( 1.287.707 )	10.906,00	31.191
Dez-17	41	KOSPI2 Index Future	Morgan Stanley	KRW	( 2.757.392 )	318,00	( 85.330 )
Dez-17	83	Nikkei 225 (SGX) Future	Goldman Sachs	JPY	( 7.135.094 )	20.355,00	( 371.971 )
Dez-17	93	Topix Index Future	Morgan Stanley	JPY	( 13.139.365 )	1.675,00	( 704.226 )
						<b>USD</b>	<b>( 1.130.336 )</b>
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>							
Mrz-18	35	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	( 8.593.853 )	98,41	( 17.022 )
Mrz-19	17	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	( 4.152.888 )	98,09	( 15.938 )
Sep-19	4	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	975.400	98,01	4.650
Dez-19	11	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	( 2.686.650 )	97,95	( 6.838 )
Mrz-20	19	90 Days Eurodollar Future	Morgan Stanley	USD	( 4.626.638 )	97,92	( 24.325 )
Okt-17	85	Amsterdam Index Future	Societe Generale	EUR	10.620.790	536,90	166.766
Dez-17	1.181	Australia 10 Year Bond Future	Societe Generale	AUD	119.166.489	127,04	( 1.477.902 )
Dez-17	114	Australian Dollar Future	Morgan Stanley	USD	9.096.920	78,36	( 163.880 )
Dez-17	109	British Pound Future	Morgan Stanley	USD	9.136.756	134,39	18.563
Okt-17	18	CAC 40 Index Future	Societe Generale	EUR	1.108.705	5.326,50	24.465
Dez-17	354	Canada 10 Year Bond Future	Societe Generale	CAD	( 38.920.417 )	135,30	534.362
Dez-17	112	Canadian Dollar Future	Morgan Stanley	USD	9.186.835	80,26	( 198.275 )
Okt-17	402	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	( 5.310.660 )	11,68	617.310
Nov-17	100	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	( 1.403.979 )	13,03	101.479
Dez-17	140	Dax Index Future	Societe Generale	EUR	51.772.331	12.798,00	1.168.515
Dez-17	257	Dow Jones E-mini e-CBOT Future	Morgan Stanley	USD	28.205.985	22.346,00	508.625
Okt-17	294	Dubai IRD FX Future	Societe Generale	USD	8.957.976	152,64	17.256
Dez-17	536	E-mini S&P 500 Future	Morgan Stanley	USD	66.059.630	2.516,00	1.369.170
Dez-17	90	Euro BUXL 30 Years Bond Future	Societe Generale	EUR	17.626.951	163,26	( 260.822 )
Dez-17	59	Euro FX Future	Morgan Stanley	USD	8.814.574	1,19	( 64.506 )
Dez-17	1.257	Euro Stoxx 50 Future	Societe Generale	EUR	52.028.160	3.576,00	1.098.623
Dez-17	90	Euro Stoxx Bank Future	Credit Suisse	EUR	711.622	137,60	20.210
Dez-17	819	Euro-BOBL Future	Societe Generale	EUR	127.274.355	131,18	( 295.252 )
Dez-17	210	Euro-BTP Future	Societe Generale	EUR	33.698.073	134,96	( 201.136 )
Dez-17	1.565	Euro-Bund Future	Societe Generale	EUR	299.650.132	161,01	( 1.834.201 )
Dez-17	391	Euro-OAT Future	Credit Suisse	EUR	72.032.278	155,14	( 338.532 )
Dez-17	9	Euro-Schatz Future	Societe Generale	EUR	( 1.193.110 )	112,13	372
Dez-17	217	FTSE 100 Index Future	Societe Generale	GBP	21.319.714	7.329,50	( 6.995 )
Dez-17	45	FTSE MIB Index Future	Societe Generale	EUR	( 5.881.400 )	22.632,00	( 137.071 )
Dez-17	120	FTSE/JSE Top 40 Future	Societe Generale	ZAR	( 4.459.555 )	50.137,00	15.688
Okt-17	19	IBEX 35 Index Future	Societe Generale	EUR	2.310.077	10.331,00	9.863
Dez-17	256	Japan 10 Years Bond (OSE) Future	Credit Suisse	JPY	343.960.899	150,35	( 1.907.131 )
Dez-17	78	Japanese Yen Future	Morgan Stanley	USD	( 8.730.138 )	89,20	33.138
Dez-17	1.034	Long Gilt Future	Societe Generale	GBP	176.803.078	123,88	( 5.159.908 )
Dez-17	335	Mexican Peso Future	Morgan Stanley	USD	9.304.882	5,43	( 218.007 )
Dez-17	68	Mini MSCI EAFE Index Future	Morgan Stanley	USD	6.685.880	1.978,40	40.680
Dez-17	125	Mini MSCI Emerging Market Index Future	Morgan Stanley	USD	6.889.745	1.089,30	( 81.620 )
Dez-17	321	Nasdaq 100 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	38.378.737	5.982,50	28.913
Dez-17	126	New Zealand Dollar Future	Morgan Stanley	USD	9.078.030	72,12	9.090
Dez-17	126	Nikkei 225 (OSE) Future	Credit Suisse	JPY	21.502.955	20.360,00	1.295.179
Dez-17	57	Nikkei 225 (YEN) Future	Morgan Stanley	JPY	4.873.539	20.350,00	280.649
Okt-17	15	OBX Index Future	Credit Suisse	NOK	130.328	713,95	4.134
Okt-17	238	OMXS30 Index Future	Societe Generale	SEK	4.620.428	1.636,75	162.276
Dez-17	50	RTS Index Future	Credit Suisse	USD	( 111.000 )	113.450,00	( 2.450 )
Dez-17	711	Russell 2000 Mini Future	Morgan Stanley	USD	( 49.688.853 )	1.492,90	( 3.383.741 )
Dez-17	17	S&P MidCap 400 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	( 2.912.185 )	1.795,70	( 140.505 )
Dez-17	42	S&P/TSX 60 Index Future	Societe Generale	CAD	5.951.192	918,70	233.604
Dez-17	23	South Korea 10 Year Bond Future	Societe Generale	KRW	2.490.872	122,85	( 23.897 )
Dez-17	1	South Korea 3 Year Bond Future	Societe Generale	KRW	( 95.272 )	108,62	437

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Terminkontrakte (Forts.)

Fälligkeitsdatum	Anzahl	Kontrakt	Kontrahent	Währung	(Short-)/ Long- Position	Markt- preis	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified (Forts.)</b>							
Dez-17	44	SPI 200 Future	Societe Generale	AUD	(4.900.990)	5.668,00	10.413
Dez-17	15	Stoxx 600 Bank Fututre	Credit Suisse	EUR	161.329	188,30	5.584
Dez-17	85	Stoxx Europe 600 Future	Credit Suisse	EUR	1.904.750	386,30	35.664
Dez-17	23	Swiss Franc Future	Morgan Stanley	USD	(3.000.593)	103,78	16.918
Okt-17	133	TAIEX Future	Societe Generale	TWD	9.280.431	10.318,00	(229.554)
Dez-17	186	Topix Index Future	Credit Suisse	JPY	26.029.194	1.675,00	1.657.987
Dez-17	1.384	US 10 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(175.812.655)	125,31	2.380.156
Dez-17	185	US 2 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(40.026.531)	107,85	121.453
Dez-17	208	US 5 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	24.679.094	117,50	(239.094)
Okt-17	251	US Dollar Index Future	Societe Generale	KRW	(2.480.525)	1.145,50	(29.804)
Dez-17	29	US Dollar Index Future	Morgan Stanley	USD	(2.664.030)	92,88	(29.577)
Dez-17	487	US Long Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(76.063.313)	152,81	1.643.625
Dez-17	90	US Ultra Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(15.207.188)	165,13	345.938
Okt-17	45	VSTOXX Mini Future	Credit Suisse	EUR	(78.449)	13,95	4.255
Dez-17	15	WIG 20 Index Future	Credit Suisse	PLN	(206.687)	2.467,00	3.864
						<b>USD</b>	<b>(2.498.109)</b>

## Optionskontrakte

Optionskontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der Marktwert ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Optionen zum Marktwert“ aufgeführt, sofern er nicht 0 beträgt.

Zum 30. September 2017 wiesen die folgenden Teilfonds offene Optionskontrakte auf Finanzindizes und international notierte Aktien auf:

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Markt- wert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>						
(2.904.279)	Put auf UBS ETC Linked to a Systematica Strategy Delta-1 Basket on Commodity Future Ausübungskurs 71,89 Läuft am 02. Okt. 2017 ab	UBS	USD	(11.028)	-	11.028
					<b>USD</b>	<b>-</b>
<b>Schroder GAIA Egerton Equity*</b>						
453.385.629	Call auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,20 Läuft am 15. Nov. 2017 ab	Goldman Sachs	EUR	5.543.582	2.546.214	(2.997.368)
					<b>EUR</b>	<b>2.546.214</b>

## Total Return Swap-Kontrakte

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

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

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Total Return Swap-Kontrakte (Forts.)

Zum 30. September 2017 hielten die folgenden Teilfonds Total Return Swaps auf international notierte Aktien und festverzinsliche Wertpapiere:

Schutzposition	Industrie	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Marktwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs / (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA Egerton Equity *</b>							
Kauf Long	Aerospace/Defense	Morgan Stanley	EUR	122.050.660	159.449.352	01-Dez-2017	37.398.686
Kauf Long	Airlines	HSBC	EUR	34.287.258	39.903.739	15-Mrz-2018	5.616.481
Kauf Long	Banks	UBS	EUR	3.438.632	3.399.373	23-Jul-2018	(39.258)
Kauf Long	Banks	UBS	MXN	13.384.647	13.402.376	03-Aug-2020	314.726
Kauf Long	Private Equity	Morgan Stanley	GBP	6.188.874	7.715.071	06-Dez-2017	1.691.298
Kauf Long	Private Equity	Morgan Stanley	USD	30.430.295	30.686.537	09-Dez-2021	1.727.320
Kauf Long	Real Estate	Morgan Stanley	EUR	18.892.053	20.373.732	01-Dez-2017	1.481.679
Verkauf Short	Advertising	J.P. Morgan	USD	11.761.785	(10.539.135)	29-Mai-2018	650.194
Verkauf Short	Advertising	Morgan Stanley	GBP	3.354.540	(3.423.185)	06-Dez-2017	(43.921)
Verkauf Short	Aerospace/Defense	Goldman Sachs	USD	6.867.963	(6.712.943)	18-Sep-2019	(192.725)
Verkauf Short	Apparel	Goldman Sachs	USD	7.958.982	(8.400.512)	18-Dez-2019	(1.199.041)
Verkauf Short	Apparel	Goldman Sachs	USD	19.262.744	(15.338.629)	05-Feb-2020	3.088.774
Verkauf Short	Apparel	Goldman Sachs	USD	5.413.849	(5.341.177)	23-Sep-2020	154.436
Verkauf Short	Auto Manufacturers	Goldman Sachs	USD	4.390.308	(4.945.503)	18-Sep-2019	(865.174)
Verkauf Short	Auto Manufacturers	Morgan Stanley	HKD	10.009.699	(11.562.805)	21-Dez-2017	(2.288.594)
Verkauf Short	Auto Parts&Equipment	J.P. Morgan	USD	6.788.866	(6.805.699)	16-Jul-2018	(232.917)
Verkauf Short	Banks	Goldman Sachs	EUR	4.587.819	(4.191.729)	12-Feb-2020	396.090
Verkauf Short	Banks	Morgan Stanley	GBP	7.461.078	(7.665.581)	06-Dez-2017	(218.759)
Verkauf Short	Banks	Morgan Stanley	HKD	19.898.936	(17.874.563)	21-Dez-2017	398.746
Verkauf Short	Banks	Morgan Stanley	JPY	6.204.900	(5.677.339)	24-Okt-2018	(142.294)
Verkauf Short	Banks	UBS	AUD	7.368.418	(7.093.219)	17-Feb-2020	5.469
Verkauf Short	Building Materials	Goldman Sachs	CHF	6.699.252	(6.740.610)	29-Sep-2020	28.439
Verkauf Short	Chemicals	Goldman Sachs	USD	5.481.080	(5.583.843)	10-Sep-2020	(33.354)
Verkauf Short	Chemicals	Morgan Stanley	EUR	14.864.747	(15.983.284)	01-Dez-2017	(1.118.538)
Verkauf Short	Commercial Services	Morgan Stanley	EUR	3.492.305	(3.378.334)	01-Dez-2017	113.971
Verkauf Short	Computers	Goldman Sachs	EUR	7.256.442	(5.625.937)	04-Nov-2019	1.630.505
Verkauf Short	Computers	Goldman Sachs	USD	25.917.588	(22.411.233)	18-Sep-2019	1.855.630
Verkauf Short	Computers	Goldman Sachs	USD	5.099.961	(4.194.344)	27-Feb-2020	591.015
Verkauf Short	Computers	Goldman Sachs	USD	1.398.583	(1.397.473)	30-Sep-2020	429
Verkauf Short	Computers	J.P. Morgan	USD	6.655.541	(6.894.401)	03-Apr-2018	(743.772)
Verkauf Short	Computers	Morgan Stanley	HKD	13.042.952	(11.009.662)	21-Dez-2017	1.397.472
Verkauf Short	Distribution/Wholesale	J.P. Morgan	USD	8.396.483	(4.368.088)	03-Apr-2018	3.557.136
Verkauf Short	Diversified Financial Services	Goldman Sachs	SEK	3.384.212	(3.969.610)	13-Aug-2020	(606.197)
Verkauf Short	Diversified Financial Services	J.P. Morgan	USD	6.098.785	(7.095.633)	01-Okt-2018	(1.152.897)
Verkauf Short	Diversified Financial Services	Morgan Stanley	GBP	7.345.686	(8.216.936)	06-Dez-2017	(758.058)
Verkauf Short	Electric	Morgan Stanley	GBP	3.415.030	(3.235.774)	06-Dez-2017	156.343
Verkauf Short	Electric	UBS	EUR	3.417.761	(3.407.313)	23-Jul-2018	10.448
Verkauf Short	Electrical Compo&Equipment	Morgan Stanley	USD	6.203.894	(6.202.081)	11-Jul-2019	(59.806)
Verkauf Short	Electronics	Morgan Stanley	USD	9.984.958	(10.008.421)	11-Jul-2019	(89.240)
Verkauf Short	Electronics	Morgan Stanley	USD	4.595.736	(4.498.020)	25-Sep-2019	158.456
Verkauf Short	Engineering&Construction	Goldman Sachs	SEK	5.495.011	(4.580.382)	10-Jun-2020	990.711
Verkauf Short	Entertainment	Goldman Sachs	SEK	4.724.088	(4.739.734)	17-Jun-2020	31.256
Verkauf Short	Food	Goldman Sachs	USD	3.372.206	(3.204.440)	16-Sep-2020	192.873
Verkauf Short	Food	J.P. Morgan	USD	23.327.295	(19.197.548)	16-Nov-2018	2.831.385
Verkauf Short	Food	Morgan Stanley	EUR	6.994.596	(6.853.685)	01-Dez-2017	140.911
Verkauf Short	Food	Morgan Stanley	USD	19.577.063	(19.045.654)	11-Jul-2019	640.860
Verkauf Short	Food	UBS	EUR	2.717.825	(2.551.395)	23-Jul-2018	166.430
Verkauf Short	Hand/Machine Tools	Morgan Stanley	USD	10.755.274	(10.575.436)	11-Jul-2019	86.699
Verkauf Short	Healthcare-Products	Goldman Sachs	SEK	5.688.685	(5.754.318)	20-Mai-2020	(67.577)
Verkauf Short	Healthcare-Products	Goldman Sachs	USD	9.545.841	(10.598.029)	04-Feb-2020	(1.785.579)
Verkauf Short	Healthcare-Products	Goldman Sachs	USD	7.244.927	(5.773.137)	21-Feb-2020	858.735
Verkauf Short	Healthcare-Products	J.P. Morgan	USD	4.531.782	(5.272.176)	19-Nov-2018	(1.012.599)
Verkauf Short	Healthcare-Services	Goldman Sachs	USD	5.768.769	(3.486.193)	27-Feb-2020	1.798.006
Verkauf Short	Healthcare-Services	Morgan Stanley	USD	5.462.386	(6.012.448)	11-Jul-2019	(570.695)
Verkauf Short	Home Furnishings	Goldman Sachs	SEK	4.093.642	(4.051.397)	02-Sep-2020	1.645
Verkauf Short	Household Products/Wares	Morgan Stanley	USD	5.446.659	(5.086.656)	11-Jul-2019	272.497
Verkauf Short	Housewares	Morgan Stanley	USD	4.625.024	(4.130.170)	11-Jul-2019	497.968
Verkauf Short	Internet	Morgan Stanley	USD	3.388.319	(3.419.037)	11-Jul-2019	(1.906)
Verkauf Short	Machinery-Diversified	Goldman Sachs	EUR	4.129.704	(4.187.712)	26-Aug-2020	(58.008)
Verkauf Short	Machinery-Diversified	Goldman Sachs	SEK	3.109.216	(3.461.188)	30-Okt-2019	(316.579)
Verkauf Short	Machinery-Diversified	Goldman Sachs	USD	19.037.516	(15.843.921)	04-Dez-2019	1.554.511
Verkauf Short	Media	J.P. Morgan	USD	14.006.531	(14.661.158)	16-Nov-2018	(1.277.779)
Verkauf Short	Media	Morgan Stanley	USD	7.314.954	(6.133.421)	11-Jul-2019	1.042.733
Verkauf Short	Miscellaneous Manufactur	Goldman Sachs	USD	28.532.139	(21.863.925)	17-Okt-2019	4.427.332

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Total Return Swap-Kontrakte (Forts.)

Schutzposition	Industrie	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Marktwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs / (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA Egerton Equity* (Forts.)</b>							
Verkauf Short	Office/Business Equipment	Morgan Stanley	JPY	8.463.379	( 9.074.077 )	24-Okt-2018	( 1.233.177 )
Verkauf Short	Oil&Gas	J.P. Morgan	USD	15.306.317	( 14.079.973 )	26-Feb-2018	24.736
Verkauf Short	Oil&Gas Services	J.P. Morgan	USD	14.514.584	( 13.692.001 )	04-Jun-2018	( 51.215 )
Verkauf Short	Oil&Gas Services	J.P. Morgan	USD	14.632.193	( 13.036.105 )	19-Jun-2018	845.183
Verkauf Short	Oil&Gas Services	J.P. Morgan	USD	17.885.579	( 13.899.519 )	06-Aug-2018	3.478.563
Verkauf Short	Oil&Gas Services	Morgan Stanley	GBP	6.100.861	( 5.954.257 )	06-Dez-2017	137.515
Verkauf Short	Oil&Gas Services	Morgan Stanley	USD	4.164.265	( 4.931.861 )	11-Jul-2019	( 728.556 )
Verkauf Short	Pharmaceuticals	Goldman Sachs	DKK	3.390.283	( 3.563.900 )	16-Sep-2020	( 173.891 )
Verkauf Short	Pharmaceuticals	Goldman Sachs	USD	2.615.151	( 1.752.965 )	12-Jun-2020	764.460
Verkauf Short	REITS	Morgan Stanley	USD	12.204.177	( 11.350.494 )	11-Jul-2019	831.624
Verkauf Short	Retail	Goldman Sachs	DKK	7.745.581	( 7.115.707 )	05-Mai-2020	627.836
Verkauf Short	Retail	Goldman Sachs	SEK	15.259.683	( 14.289.935 )	18-Mrz-2020	870.558
Verkauf Short	Retail	Goldman Sachs	USD	9.395.617	( 9.954.435 )	19-Dez-2019	( 1.112.539 )
Verkauf Short	Retail	Goldman Sachs	USD	9.239.128	( 5.508.589 )	27-Dez-2019	2.954.437
Verkauf Short	Retail	Goldman Sachs	USD	5.484.345	( 5.384.753 )	10-Sep-2020	143.442
Verkauf Short	Retail	J.P. Morgan	USD	16.421.230	( 15.700.435 )	23-Feb-2018	( 261.274 )
Verkauf Short	Retail	J.P. Morgan	USD	13.348.453	( 10.037.357 )	03-Apr-2018	2.613.062
Verkauf Short	Retail	J.P. Morgan	USD	6.161.229	( 5.486.577 )	19-Jul-2018	501.697
Verkauf Short	Retail	Morgan Stanley	GBP	11.040.786	( 11.759.434 )	06-Dez-2017	( 779.555 )
Verkauf Short	Retail	Morgan Stanley	USD	17.207.707	( 17.157.383 )	11-Jul-2019	32.906
Verkauf Short	Semiconductors	Morgan Stanley	USD	6.831.950	( 7.332.921 )	11-Jul-2019	( 637.887 )
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	USD	8.719.013	( 9.637.318 )	16-Apr-2020	( 1.422.652 )
Verkauf Short	Software	Morgan Stanley	USD	14.368.269	( 13.843.538 )	11-Jul-2019	330.026
Verkauf Short	Telecommunications	Goldman Sachs	SEK	11.449.261	( 9.634.638 )	27-Mai-2020	1.835.556
Verkauf Short	Telecommunications	Goldman Sachs	USD	4.627.897	( 4.756.415 )	07-Mai-2020	( 354.380 )
Verkauf Short	Telecommunications	J.P. Morgan	USD	4.747.808	( 4.435.552 )	30-Apr-2018	( 36.245 )
Verkauf Short	Telecommunications	J.P. Morgan	USD	15.919.957	( 15.166.038 )	20-Nov-2018	( 170.862 )
Verkauf Short	Telecommunications	Morgan Stanley	ZAR	15.043.249	( 13.889.780 )	17-Sep-2018	883.693
Verkauf Short	Transportation	Goldman Sachs	USD	3.387.906	( 3.509.627 )	18-Sep-2019	( 356.130 )
Verkauf Short	Transportation	Goldman Sachs	USD	3.153.210	( 3.247.553 )	14-Jan-2020	( 279.490 )
Verkauf Short	Transportation	Goldman Sachs	USD	3.556.207	( 3.677.898 )	08-Apr-2020	( 297.489 )
<b>EUR</b>							<b>72.062.980</b>
<b>Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage</b>							
Kauf Long	Financial	Goldman Sachs	USD	4.440.911	4.921.632	22-Aug-2018	480.721
Kauf Long	Healthcare-Services	BNP Paribas	USD	2.172.723	2.095.620	31-Okt-2018	( 77.103 )
Kauf Long	Media	Credit Suisse	EUR	2.776.464	2.381.245	21-Aug-2018	( 395.219 )
Kauf Long	Media	Credit Suisse	USD	5.602.608	4.831.893	21-Aug-2018	( 770.715 )
Kauf Long	Media	Goldman Sachs	GBP	4.953.168	4.904.400	22-Aug-2018	( 48.768 )
Kauf Long	Media	J.P. Morgan	USD	4.685.630	4.774.170	13-Aug-2018	88.540
Kauf Long	Mining	Morgan Stanley	USD	2.355.352	2.137.456	15-Okt-2018	( 217.896 )
Kauf Long	Oil&Gas	Credit Suisse	GBP	259.519	397.502	21-Aug-2018	137.983
Kauf Long	Oil&Gas	J.P. Morgan	USD	1.311.773	1.465.770	13-Aug-2018	153.997
Kauf Long	Oil&Gas	Morgan Stanley	USD	35.715	29.352	15-Okt-2018	( 6.363 )
Kauf Long	Pharmaceuticals	BNP Paribas	USD	23.955.260	24.090.227	31-Okt-2018	134.967
Kauf Long	Pharmaceuticals	Goldman Sachs	USD	16.343.377	16.102.677	22-Aug-2018	( 240.700 )
Kauf Long	Pharmaceuticals	Morgan Stanley	USD	7.307.733	6.908.410	15-Okt-2018	( 399.323 )
Kauf Long	Retail	Morgan Stanley	USD	1.717.278	1.800.564	15-Okt-2018	83.286
Kauf Long	Telecommunications	Credit Suisse	USD	4.596.000	4.723.156	21-Aug-2018	127.156
Kauf Long	Telecommunications	J.P. Morgan	USD	1.831.200	2.193.600	13-Aug-2018	362.400
Kauf Long	Telecommunications	Morgan Stanley	USD	2.631.400	2.683.800	15-Okt-2018	52.400
Verkauf Short	Healthcare	J.P. Morgan	USD	25.422.726	( 26.404.173 )	13-Aug-2018	( 981.447 )
Verkauf Short	Index	Credit Suisse	USD	27.734.273	( 28.720.703 )	21-Aug-2018	( 986.430 )
Verkauf Short	Internet	Goldman Sachs	USD	3.984.497	( 4.369.563 )	22-Aug-2018	( 385.066 )
Verkauf Short	Telecommunications	J.P. Morgan	USD	1.289.050	( 1.370.950 )	13-Aug-2018	( 81.900 )
<b>USD</b>							<b>( 2.969.480 )</b>
<b>Schroder GAIA Sirius US Equity*</b>							
Verkauf Short	Apparel	Bank of America	USD	2.645.980	( 2.554.961 )	27-Jun-2018	91.019
Verkauf Short	Banks	Credit Suisse	USD	2.905.211	( 3.127.764 )	16-Jan-2018	( 222.553 )
Verkauf Short	Beverages	Morgan Stanley	USD	2.988.997	( 3.203.037 )	29-Nov-2017	( 214.040 )
Verkauf Short	Biotechnology	Credit Suisse	USD	798.479	( 733.844 )	16-Jan-2018	64.635
Verkauf Short	Commercial Services	Bank of America	USD	8.377.279	( 8.228.468 )	27-Jun-2018	148.811
Verkauf Short	Commercial Services	Goldman Sachs	USD	7.792.691	( 8.246.019 )	15-Mai-2018	( 453.328 )
Verkauf Short	Commercial Services	Morgan Stanley	USD	4.531.052	( 4.471.255 )	29-Nov-2017	59.797
Verkauf Short	Computers	Goldman Sachs	USD	11.684.330	( 12.272.054 )	15-Nov-2017	( 587.724 )
Verkauf Short	Diversified Financial Services	Bank of America	USD	5.666.747	( 6.402.960 )	28-Aug-2018	( 736.213 )
Verkauf Short	Diversified Financial Services	Goldman Sachs	USD	5.161.154	( 5.094.606 )	15-Nov-2017	66.548

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Total Return Swap-Kontrakte (Forts.)

Schutzposition	Industrie	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Marktwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs / (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA Sirios US Equity * (Forts.)</b>							
Verkauf Short	Electrical Compo&Equip	Bank of America	USD	6.584.257	( 7.946.992 )	27-Jun-2018	( 1.362.735 )
Verkauf Short	Electronics	Credit Suisse	USD	5.413.223	( 5.893.974 )	16-Jan-2018	( 480.751 )
Verkauf Short	Engineering&Construction	Goldman Sachs	USD	6.387.994	( 6.547.749 )	15-Aug-2018	( 159.755 )
Verkauf Short	Food	Credit Suisse	USD	862.473	( 932.619 )	16-Jan-2018	( 70.146 )
Verkauf Short	Healthcare	Credit Suisse	USD	8.055.543	( 8.373.175 )	15-Feb-2018	( 317.632 )
Verkauf Short	Healthcare-Services	Credit Suisse	USD	3.011.209	( 3.536.609 )	16-Jan-2018	( 525.400 )
Verkauf Short	Home Furnishings	Bank of America	USD	1.996.579	( 1.936.054 )	26-Jun-2018	60.525
Verkauf Short	Housewares	Credit Suisse	USD	1.492.729	( 1.448.220 )	16-Jan-2018	44.509
Verkauf Short	Index	Morgan Stanley	USD	68.728.370	( 70.144.077 )	29-Nov-2017	( 1.415.707 )
Verkauf Short	Insurance	Bank of America	USD	1.218.139	( 1.259.044 )	27-Jun-2018	( 40.905 )
Verkauf Short	Internet	Bank of America	USD	8.568.592	( 8.377.799 )	27-Jun-2018	190.793
Verkauf Short	Internet	Credit Suisse	USD	4.194.686	( 4.999.151 )	16-Jan-2018	( 804.465 )
Verkauf Short	Internet	Morgan Stanley	USD	1.861.482	( 1.862.763 )	29-Nov-2017	( 1.281 )
Verkauf Short	Leisure Time	Goldman Sachs	USD	2.514.475	( 2.856.948 )	14-Mai-2019	( 342.473 )
Verkauf Short	Media	Bank of America	USD	1.984.651	( 1.927.832 )	27-Jun-2018	56.819
Verkauf Short	Oil&Gas	Credit Suisse	USD	2.460.023	( 2.562.695 )	16-Jan-2018	( 102.672 )
Verkauf Short	Pipelines	Bank of America	USD	1.011.750	( 1.039.349 )	29-Okt-2018	( 27.599 )
Verkauf Short	REITS	Bank of America	USD	8.996.489	( 9.226.050 )	27-Jun-2018	( 229.561 )
Verkauf Short	REITS	Bank of America	USD	10.560.588	( 10.643.901 )	17-Okt-2018	( 83.313 )
Verkauf Short	REITS	Goldman Sachs	USD	5.240.094	( 5.074.132 )	15-Aug-2018	165.962
Verkauf Short	Retail	Bank of America	USD	2.677.111	( 2.697.027 )	27-Jun-2018	( 19.916 )
Verkauf Short	Retail	Bank of America	USD	1.634.582	( 1.759.190 )	18-Jul-2018	( 124.608 )
Verkauf Short	Retail	Bank of America	USD	1.754.581	( 2.213.031 )	14-Aug-2018	( 458.450 )
Verkauf Short	Retail	Credit Suisse	USD	6.088.126	( 6.517.639 )	16-Jan-2018	( 429.513 )
Verkauf Short	Retail	Goldman Sachs	USD	4.152.482	( 4.309.317 )	15-Nov-2017	( 156.835 )
Verkauf Short	Retail	Goldman Sachs	USD	2.356.492	( 2.417.164 )	15-Feb-2018	( 60.672 )
Verkauf Short	Retail	Goldman Sachs	USD	1.717.085	( 1.824.884 )	14-Mai-2019	( 107.799 )
Verkauf Short	Retail	Goldman Sachs	USD	4.787.894	( 3.696.938 )	15-Mai-2019	1.090.956
Verkauf Short	Retail	Morgan Stanley	USD	10.127.400	( 10.506.834 )	29-Nov-2017	( 379.434 )
Verkauf Short	Software	Bank of America	USD	5.112.232	( 5.690.931 )	26-Jun-2018	( 578.699 )
Verkauf Short	Software	Bank of America	USD	6.406.589	( 6.184.856 )	23-Jul-2018	221.733
Verkauf Short	Software	Credit Suisse	USD	3.730.170	( 3.587.337 )	16-Jan-2018	142.833
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	USD	5.910.230	( 5.863.380 )	15-Nov-2017	46.850
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	USD	13.303.794	( 13.893.624 )	15-Aug-2018	( 589.830 )
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	USD	1.580.279	( 1.528.848 )	14-Feb-2019	51.431
Verkauf Short	Software	Morgan Stanley	USD	5.482.861	( 5.534.279 )	29-Nov-2017	( 51.418 )
Verkauf Short	Technology	Morgan Stanley	USD	19.053.197	( 19.535.247 )	29-Nov-2017	( 482.050 )
Verkauf Short	Telecommunications	Bank of America	USD	4.696.750	( 4.596.050 )	27-Jun-2018	100.700
Verkauf Short	Telecommunications	Bank of America	USD	7.655.224	( 8.282.734 )	10-Jul-2018	( 627.510 )
Verkauf Short	Telecommunications	Bank of America	USD	4.963.375	( 4.881.508 )	20-Sep-2018	81.867
Verkauf Short	Toys/Games/Hobbies	Goldman Sachs	USD	4.377.492	( 4.401.987 )	15-Aug-2018	( 24.495 )
<b>USD</b>							<b>( 9.583.694 )</b>
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>							
Kauf Long	Various**	Morgan Stanley	USD	1.342.091.455	1.337.432.451	30-Aug-2018	( 4.659.003 )
<b>USD</b>							<b>( 4.659.003 )</b>

## Differenzkontrakte

Differenzkontrakte werden auf Grundlage des Börsenschlusskurses des zugrunde liegenden Wertpapiers bewertet, der in die Basiswährung des Differenzkontrakts umgerechnet wird und von dem die den einzelnen Kontrakten zuzuschreibenden Finanzierungskosten, die separat verbucht werden, abgezogen werden. Bei Abschluss eines Differenzkontrakts muss der Fonds gegebenenfalls liquide Mittel und/oder sonstige Vermögenswerte bis zu einem Betrag, der einem bestimmten prozentualen Anteil des Kontraktbetrags entspricht („Einschusssumme“), zugunsten des Brokers verpfänden. Im weiteren Verlauf werden periodisch als „Schwankungsmargen“ bezeichnete Zahlungen vom Fonds geleistet oder empfangen, die von der Schwankung des Werts des zugrunde liegenden Wertpapiers abhängen. Bei Ablauf des Kontrakts entsprechen realisierte Gewinne oder Verluste der Differenz zwischen dem Wert des Differenzkontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung (einschließlich etwaiger Finanzierungskosten) und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung. Auf offene Differenzkontrakte entfallende Dividenden werden (abzüglich Quellensteuern) als zum Ende des Berichtsjahres zu erhaltende Dividenden behandelt. Das Ergebnis dieser Neubewertungen zum 30. September 2017 ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Differenzkontrakten“ aufgeführt.

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

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Differenzkontrakte (Forts.)

Zum 30. September 2017 wiesen die folgenden Teilfonds Differenzkontrakte auf Finanzindizes und Futures-Kontrakte auf:

Kontrakt	Kontrahent	Anzahl	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>				
CFD auf den Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts Price Index	Bank of America	3.646	2.558.764	61.869
CFD auf den Stoxx Europe 600 Banks Price Index	Bank of America	83.523	18.680.985	746.293
CFD auf den Stoxx Europe 600 Basic Resources Price Index	Bank of America	9.467	4.753.331	( 18.504 )
CFD auf den Stoxx Europe 600 Chemicals Price Index	Bank of America	572	641.007	13.123
CFD auf den Stoxx Europe 600 Construction & Materials Price Index	Bank of America	1.304	720.572	11.102
CFD auf den Stoxx Europe 600 Financial Services Price Index	Bank of America	1.729	984.275	13.864
CFD auf den Stoxx Europe 600 Food & Beverage Price Index	Bank of America	2.282	1.768.917	( 3.651 )
CFD auf den Stoxx Europe 600 Health Care Price Index	Bank of America	1.788	1.589.154	34.676
CFD auf den Stoxx Europe 600 Industrial Goods & Services Price Index	Bank of America	1.029	646.008	10.694
CFD auf den Stoxx Europe 600 Insurance Price Index	Bank of America	9.593	3.227.692	95.746
CFD auf den Stoxx Europe 600 Media Price Index	Bank of America	( 3.199 )	( 1.020.313 )	( 20.907 )
CFD auf den Stoxx Europe 600 Oil & Gas Price Index	Bank of America	4.192	1.516.580	32.481
CFD auf den Stoxx Europe 600 Personal & Household Goods Index	Bank of America	( 1.380 )	( 1.382.454 )	( 14.703 )
CFD auf den Stoxx Europe 600 Retail Price Index	Bank of America	( 3.350 )	( 1.202.578 )	( 44.842 )
CFD auf den Stoxx Europe 600 Technology Price Index	Bank of America	2.740	1.410.326	34.032
CFD auf den Stoxx Europe 600 Telecommunications Price Index	Bank of America	( 4.308 )	( 1.466.694 )	( 3.928 )
CFD auf den Stoxx Europe 600 Travel & Leisure Index	Bank of America	256	75.430	1.557
CFD auf den Stoxx Europe 600 Utilities Price Index	Bank of America	3.502	1.243.360	( 4.069 )
CFD auf den S&P 500 Consumer Discretionary Sector Index	Goldman Sachs	3.863	2.771.594	21.008
CFD auf den S&P 500 Consumer Staples Sector Index	Goldman Sachs	2.104	1.168.536	( 13.506 )
CFD auf den S&P 500 Energy Sector Index	Goldman Sachs	( 197 )	( 99.823 )	( 6.386 )
CFD auf den S&P 500 Financials Sector Index	Goldman Sachs	10.194	4.374.082	168.257
CFD auf den S&P 500 Health Care Sector Index	Goldman Sachs	6.538	6.186.962	( 32.255 )
CFD auf den S&P 500 Industrials Sector Index	Goldman Sachs	3.698	2.234.993	74.414
CFD auf den S&P 500 Information Technology Sector Index	Goldman Sachs	2.947	3.000.491	20.945
CFD auf den S&P 500 Materials Sector Index	Goldman Sachs	9.346	3.328.606	99.801
CFD auf den S&P 500 Utilities Sector Index	Goldman Sachs	2.636	708.998	( 16.330 )
			<b>USD</b>	<b>58.418.801</b>
				<b>1.260.781</b>
<b>Schroder GAIA Indus PacifiChoice *</b>				
CFD auf australische Aktien	Citi Bank	( 32.239 )	( 1.158.709 )	299.290
CFD auf australische Aktien	Deutsche Bank	( 1.647.135 )	( 10.591.726 )	( 372.895 )
CFD auf chinesische Aktien	Morgan Stanley	63.000	1.443.906	626.902
CFD auf chinesische Aktien	UBS	1.706.000	1.196.795	191.350
CFD auf deutsche Aktien	Goldman Sachs	34.341	863.299	271.452
CFD auf indische Aktien	Citi Bank	139.460	1.110.428	23.314
CFD auf indische Aktien	Deutsche Bank	11.251	120.571	( 2.041 )
CFD auf indische Aktien	Goldman Sachs	350.143	5.974.110	73.586
CFD auf indische Aktien	Morgan Stanley	488.513	4.632.809	( 221.554 )
CFD auf japanische Aktien	Deutsche Bank	1.078.700	14.501.757	2.065.754
CFD auf japanische Aktien	Goldman Sachs	( 312.100 )	( 6.024.835 )	( 417.596 )
CFD auf japanische Aktien	Morgan Stanley	3.330.337	3.879.552	659.421
CFD auf japanische Aktien	UBS	27.100	7.788.567	1.199.958
CFD auf malaysische Aktien	Morgan Stanley	( 142.600 )	( 194.186 )	4.865
CFD auf malaysische Aktien	UBS	( 1.875.000 )	( 2.388.279 )	4.472
CFD auf südkoreanische Aktien	Morgan Stanley	( 1.565 )	( 1.017.964 )	14.347
CFD auf taiwanische Aktien	UBS	( 253.000 )	( 1.569.845 )	27.646
CFD auf thailändische Aktien	Morgan Stanley	( 2.393.300 )	( 1.471.145 )	( 113.990 )
CFD auf thailändische Aktien	UBS	1.272.000	553.044	14.253
CFD auf US-Aktien	UBS	( 6.447 )	( 496.806 )	243
			<b>USD</b>	<b>17.151.343</b>
				<b>4.348.777</b>
<b>Schroder GAIA Sirius US Equity *</b>				
CFD auf US-Aktien	Goldman Sachs	( 81.775 )	( 8.542.217 )	( 533.533 )
			<b>USD</b>	<b>( 8.542.217 )</b>
				<b>( 533.533 )</b>

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



# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Credit Default Index

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

Credit Default Indizes wurden zu ihrem inneren Wert bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert der Zinsserie und den aktuellen Wert des Credit-Spread, der zum Schlusstermin auf dem Markt gehandelt wurde. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit Credit Default Indizes zum 29. September 2017 in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) aus Credit Default Index-Swaps“ aufgeführt.

Am 30. September 2017 waren die folgenden Teilfonds Credit Default Index-Kontrakte auf Finanzindizes eingegangen:

Schutzposition	Beschreibung	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Zinsen bezahlt/erhalten %	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>							
Verkauf	CDX iTraxx Europe Crossover Series 28 20/12/2022	J.P. Morgan	EUR	2.000.000	5,00	20-Dez-2022	280.631
Verkauf	CDX iTraxx Europe Series 28 20/12/2022	J.P. Morgan	EUR	10.000.000	1,00	20-Dez-2022	3.145
Verkauf	CDX North America High Yield Series 28 20/06/2022	J.P. Morgan	USD	3.000.000	5,00	20-Jun-2022	232.633
Verkauf	CDX North America Investment Grade Series 29 20/12/2022	J.P. Morgan	USD	9.000.000	1,00	20-Dez-2022	197.500
						<b>USD</b>	<b>713.909</b>
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>							
Verkauf	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 28 20/12/2022	Citibank	EUR	10.000.000	1,00	20-Dez-2022	( 22.590 )
Verkauf	CDX iTraxx Europe Series 28 20/12/2022	Citibank	EUR	30.000.000	1,00	20-Dez-2022	( 18.884 )
Verkauf	CDX North America High Yield Series 29 20/12/2022	Citibank	USD	10.000.000	5,00	20-Dez-2022	778.815
Verkauf	CDX North America Investment Grade Series 29 20/12/2022	Citibank	USD	100.000.000	1,00	20-Dez-2022	52.986
						<b>USD</b>	<b>790.327</b>

## Zins-Swaps

Zur Absicherung gegen Zinsschwankungen kann die Gesellschaft Zins-Swap-Geschäfte abschließen, sofern

- die hieraus entstehenden Verpflichtungen nicht den Wert der abzusichernden Vermögenswerte übersteigen, und
- der Gesamtbetrag dieser Transaktionen nicht das Niveau überschreitet, das zur Abdeckung von Wertschwankungsrisiken des jeweiligen Vermögens erforderlich ist.

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

Zins-Swaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letztverfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert jeder Zins- und Kapitalserie, der zum Schlusstermin in die Währung des Fonds umgerechnet wird. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Zins-Swaps zum 29. September 2017 in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) aus Zins-Swaps“ aufgeführt. Zum 30. September 2017 waren folgende Teilfonds in Swaps auf Zinssätze engagiert:

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>					
Zahlt Festzinssatz 11,12%					

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Zahlt Festzinssatz 11,10%	J.P. Morgan	18.292.683	BRL	02-Jan-2019	( 214.850 )
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Zahlt Festzinssatz 11,86%	J.P. Morgan	18.292.684	BRL	02-Jan-2019	( 213.749 )
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Zahlt Festzinssatz 11,81%	J.P. Morgan	6.842.106	BRL	04-Jan-2021	( 186.774 )
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Zahlt Festzinssatz 11,77%	J.P. Morgan	6.578.947	BRL	04-Jan-2021	( 176.786 )
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Zahlt Festzinssatz 11,00%	J.P. Morgan	6.578.947	BRL	04-Jan-2021	( 173.985 )
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Zahlt Festzinssatz 10,91%	J.P. Morgan	21.951.219	BRL	02-Jan-2019	( 249.892 )
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Zahlt Festzinssatz 11,66%	J.P. Morgan	91.463.414	BRL	02-Jan-2019	( 1.016.447 )
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Zahlt Festzinssatz 11,64%	J.P. Morgan	9.285.714	BRL	04-Jan-2021	( 236.355 )
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Zahlt Festzinssatz 11,55%	J.P. Morgan	10.714.286	BRL	04-Jan-2021	( 270.189 )
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Erhält Festzinssatz 11,54%	J.P. Morgan	20.000.000	BRL	04-Jan-2021	( 487.384 )
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Erhält Festzinssatz 11,33%	J.P. Morgan	20.000.000	BRL	04-Jan-2021	486.442
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Erhält Festzinssatz 11,23%	J.P. Morgan	20.000.000	BRL	04-Jan-2021	446.965
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Zahlt Festzinssatz 9,66%	J.P. Morgan	20.000.000	BRL	04-Jan-2021	428.221
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Erhält Festzinssatz 9,25%	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2019	( 368.365 )
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Erhält Festzinssatz 9,15%	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2019	305.952
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Erhält Festzinssatz 9,20%	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2019	291.665
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Erhält Festzinssatz 9,14%	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2019	299.184
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Erhält Festzinssatz 9,21%	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2019	290.162
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Erhält Festzinssatz 9,18%	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2019	300.312
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Erhält Festzinssatz 9,17%	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2019	295.425
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Erhält Festzinssatz 1,61%	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2019	294.673
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Erhält Festzinssatz 1,60%	J.P. Morgan	1.511.363.637	KRW	20-Dez-2019	( 5.151 )
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Erhält Festzinssatz 1,61%	J.P. Morgan	14.318.181.818	KRW	20-Dez-2019	( 50.025 )
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Erhält Festzinssatz 0,79%	J.P. Morgan	19.170.454.545	KRW	20-Dez-2019	( 65.014 )
Zahlt variablen Zinssatz TWD TAIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 1,05%	J.P. Morgan	366.666.667	TWD	20-Dez-2019	8.205
Zahlt variablen Zinssatz TWD TAIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 1,76%	J.P. Morgan	128.767.124	TWD	20-Dez-2022	19.067
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Erhält Festzinssatz 1,76%	J.P. Morgan	8.707.317.074	KRW	20-Dez-2022	( 71.656 )
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Zahlt Festzinssatz 10,17%	J.P. Morgan	5.292.682.926	KRW	20-Dez-2022	( 43.665 )
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Zahlt Festzinssatz 10,17%	J.P. Morgan	12.121.213	BRL	02-Jan-2019	( 138.049 )
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Zahlt Festzinssatz 10,15%	J.P. Morgan	9.090.909	BRL	02-Jan-2019	( 80.923 )
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	12.121.212	BRL	02-Jan-2019	( 107.168 )

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Zahlt Festzinssatz 10,08%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	16.666.666	BRL	02-Jan-2019	( 143.947 )
Zahlt Festzinssatz 1,78%					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	44.279
Erhält Festzinssatz 0,79%					
Zahlt variablen Zinssatz TWD TAIBOR 3 Months	J.P. Morgan	153.333.333	TWD	20-Dez-2019	3.201
Erhält Festzinssatz 0,79%					
Zahlt variablen Zinssatz TWD TAIBOR 3 Months	J.P. Morgan	80.000.000	TWD	20-Dez-2019	1.670
Erhält Festzinssatz 1,06%					
Zahlt variablen Zinssatz TWD TAIBOR 3 Months	J.P. Morgan	71.232.876	TWD	20-Dez-2022	10.663
Erhält Festzinssatz 1,78%					
Zahlt variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	170.114.943	THB	20-Dez-2019	31.161
Erhält Festzinssatz 2,22%					
Zahlt variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	207.692.308	THB	20-Dez-2022	92.919
Erhält Festzinssatz 1,78%					
Zahlt variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	68.965.517	THB	20-Dez-2019	12.633
Erhält Festzinssatz 1,77%					
Zahlt variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	160.919.540	THB	20-Dez-2019	28.907
Erhält Festzinssatz 2,21%					
Zahlt variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	57.692.307	THB	20-Dez-2022	25.395
Erhält Festzinssatz 2,21%					
Zahlt variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	34.615.385	THB	20-Dez-2022	14.987
Zahlt Festzinssatz 10,44%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	22.222.222	BRL	02-Jan-2019	( 215.531 )
Zahlt Festzinssatz 10,47%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	27.777.778	BRL	02-Jan-2019	( 272.338 )
Zahlt Festzinssatz 1,77%					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	31.674
Zahlt Festzinssatz 10,26%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2019	( 458.617 )
Zahlt Festzinssatz 2,16%					
Erhält variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	100.000.000	THB	20-Dez-2022	( 36.081 )
Erhält Festzinssatz 0,37%					
Zahlt variablen Zinssatz ILS TELBOR01 3 Months	J.P. Morgan	60.000.000	ILS	20-Dez-2019	42.220
Erhält Festzinssatz 1,04%					
Zahlt variablen Zinssatz ILS TELBOR01 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	ILS	20-Dez-2022	72.765
Erhält Festzinssatz 1,99%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	100.000.000	PLN	20-Dez-2019	( 30.698 )
Erhält Festzinssatz 2,41%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	40.000.000	PLN	20-Dez-2022	( 53.402 )
Zahlt Festzinssatz 7,09%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J.P. Morgan	300.000.000	ZAR	20-Dez-2019	( 100.812 )
Erhält Festzinssatz 1,39%					
Zahlt variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J.P. Morgan	150.000.000	HKD	20-Dez-2019	( 17.430 )
Erhält Festzinssatz 1,71%					
Zahlt variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J.P. Morgan	60.000.000	HKD	20-Dez-2022	( 41.081 )
Erhält Festzinssatz 1,72%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	( 19.360 )
Erhält Festzinssatz 1,53%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SIBOR 6 Months	J.P. Morgan	30.000.000	SGD	20-Dez-2019	18.376
Erhält Festzinssatz 1,94%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SIBOR 6 Months	J.P. Morgan	7.974.684	SGD	20-Dez-2022	7.158
Zahlt Festzinssatz -0,07%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	90.000.000	EUR	20-Dez-2019	( 114.041 )
Zahlt Festzinssatz 0,29%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	12.000.000	EUR	20-Dez-2022	12.312
Zahlt Festzinssatz 0,04%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2020	( 20.833 )
Erhält Festzinssatz 0,55%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	22.000.000	EUR	20-Dez-2024	( 64.211 )
Erhält Festzinssatz 0,91%					

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 1,28%	J.P. Morgan	15.000.000	EUR	20-Dez-2027	( 84.210 )
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 1,51%	J.P. Morgan	8.000.000	EUR	20-Dez-2032	86.570
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 2,54%	J.P. Morgan	3.000.000	EUR	20-Dez-2047	83.932
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Zahlt Festzinssatz 2,08%	J.P. Morgan	12.000.000	AUD	20-Dez-2024	( 172.922 )
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Erhält Festzinssatz 2,32%	J.P. Morgan	20.404.343	AUD	20-Dez-2020	157.313
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Zahlt Festzinssatz 3,15%	J.P. Morgan	9.678.909	AUD	20-Dez-2022	( 119.418 )
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Erhält Festzinssatz 1,92%	J.P. Morgan	2.357.296	AUD	20-Dez-2047	77.656
Zahlt variablen Zinssatz SGD SIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 3,14%	J.P. Morgan	2.025.316	SGD	20-Dez-2022	40
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Zahlt Festzinssatz 2,09%	J.P. Morgan	4.642.704	AUD	20-Dez-2047	162.702
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Erhält Festzinssatz 2,32%	J.P. Morgan	24.595.657	AUD	20-Dez-2020	182.953
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Erhält Festzinssatz 2,32%	J.P. Morgan	12.191.636	AUD	20-Dez-2022	( 149.302 )
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Erhält Festzinssatz 0,55%	J.P. Morgan	13.129.455	AUD	20-Dez-2022	( 159.823 )
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 0,54%	J.P. Morgan	4.062.500.000	HUF	20-Dez-2019	67.332
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz -0,57%	J.P. Morgan	1.937.500.000	HUF	20-Dez-2019	30.942
Erhält variablen Zinssatz CHF LIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz -0,27%	J.P. Morgan	30.000.000	CHF	20-Dez-2019	48.766
Zahlt variablen Zinssatz CHF LIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 0,19%	J.P. Morgan	24.000.000	CHF	20-Dez-2022	( 142.137 )
Erhält variablen Zinssatz CHF LIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 0,66%	J.P. Morgan	6.000.000	CHF	20-Dez-2027	76.198
Erhält variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 0,82%	J.P. Morgan	8.000.000	GBP	20-Dez-2020	103.445
Zahlt variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 1,17%	J.P. Morgan	2.000.000	GBP	20-Dez-2022	( 42.005 )
Zahlt variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 1,35%	J.P. Morgan	6.000.000	GBP	20-Dez-2027	( 215.997 )
Erhält variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 1,39%	J.P. Morgan	1.500.000	GBP	20-Dez-2032	71.502
Erhält variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 1,63%	J.P. Morgan	1.000.000	GBP	20-Dez-2047	86.047
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 2,36%	J.P. Morgan	230.000.000	USD	20-Dez-2019	( 805.962 )
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 2,38%	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2037	( 48.867 )
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 1,81%	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2042	( 45.141 )
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 2,69%	J.P. Morgan	110.000.000	USD	20-Dez-2021	( 735.657 )
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Zahlt Festzinssatz 0,16%	J.P. Morgan	2.000.000	AUD	20-Dez-2027	45.373
Erhält variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 0,81%	J.P. Morgan	1.000.000.000	JPY	20-Dez-2024	12.577
Erhält variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 0,06%	J.P. Morgan	100.000.000	JPY	20-Dez-2047	12.076
Erhält variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 0,10%	J.P. Morgan	4.500.000.000	JPY	20-Dez-2020	( 2.129 )
Zahlt variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	3.623.724.792	JPY	20-Dez-2022	( 20.964 )

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Erhält Festzinssatz 0,10%					
Zahlt variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	376.275.209	JPY	20-Dez-2022	( 2.344 )
Zahlt Festzinssatz 0,26%					
Erhält variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	100.000.000	JPY	20-Dez-2027	700
Erhält Festzinssatz 0,48%					
Zahlt variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	200.000.000	JPY	20-Dez-2032	168
Erhält Festzinssatz 1,34%					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	J.P. Morgan	2.500.000.000	HUF	20-Dez-2022	141.625
Zahlt Festzinssatz -0,19%					
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J.P. Morgan	150.000.000	SEK	20-Dez-2019	31.045
Erhält Festzinssatz 0,37%					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J.P. Morgan	120.000.000	SEK	20-Dez-2022	( 122.457 )
Zahlt Festzinssatz 1,14%					
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J.P. Morgan	40.000.000	SEK	20-Dez-2027	84.644
Zahlt Festzinssatz 1,79%					
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J.P. Morgan	5.000.000	SEK	20-Dez-2047	31.384
Erhält Festzinssatz 0,66%					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	J.P. Morgan	600.000.000	CZK	20-Dez-2019	( 243.359 )
Erhält Festzinssatz 0,88%					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	J.P. Morgan	200.000.000	CZK	20-Dez-2022	( 237.406 )
Erhält Festzinssatz 1,73%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	15.000.000	USD	20-Dez-2020	( 79.553 )
Zahlt Festzinssatz 1,88%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	USD	20-Dez-2022	169.379
Erhält Festzinssatz 2,16%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	27.000.000	USD	20-Dez-2027	( 405.336 )
Zahlt Festzinssatz 2,30%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2032	81.026
Zahlt Festzinssatz 2,39%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.500.000	USD	20-Dez-2047	158.516
Erhält Festzinssatz 2,41%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2042	( 24.602 )
Erhält Festzinssatz 2,04%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 18.027 )
Erhält Festzinssatz 1,84%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	( 11.145 )
Erhält Festzinssatz -0,08%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	25.000.000	EUR	20-Dez-2019	26.106
Erhält Festzinssatz 1,88%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2021	( 16.677 )
Zahlt Festzinssatz 7,19%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIE 28 Days	J.P. Morgan	500.000.000	MXN	18-Dez-2019	( 139.946 )
Erhält Festzinssatz 1,70%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	( 63.053 )
Zahlt Festzinssatz 0,28%					
Erhält variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	200.000.000	JPY	20-Dez-2027	( 1.634 )
Erhält Festzinssatz 0,84%					
Zahlt variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	50.000.000	JPY	20-Dez-2047	( 2.205 )
Erhält Festzinssatz 2,04%					
Zahlt variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	100.000.000	THB	20-Dez-2022	19.488
Zahlt Festzinssatz 1,29%					
Erhält variablen Zinssatz CAD BA 3 Months	J.P. Morgan	10.000.000	CAD	20-Dez-2020	166.149
Erhält Festzinssatz 1,45%					
Zahlt variablen Zinssatz CAD BA 3 Months	J.P. Morgan	22.000.000	CAD	20-Dez-2022	( 559.956 )
Zahlt Festzinssatz 1,61%					
Erhält variablen Zinssatz CAD BA 3 Months	J.P. Morgan	12.000.000	CAD	20-Dez-2024	380.766
Erhält Festzinssatz 2,11%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2024	( 19.844 )
Erhält Festzinssatz 1,90%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2021	( 19.825 )
Erhält Festzinssatz 1,75%					

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	( 34.575 )
Erhält Festzinssatz 0,25%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	14.000.000	EUR	20-Dez-2022	( 47.696 )
Zahlt Festzinssatz 0,51%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	EUR	20-Dez-2024	63.457
Erhält Festzinssatz -0,11%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	25.000.000	EUR	20-Dez-2019	8.324
Erhält Festzinssatz 2,09%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 11.360 )
Zahlt Festzinssatz 1,70%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	5.000.000	USD	20-Dez-2019	11.122
Zahlt Festzinssatz 1,17%					
Erhält variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	GBP	20-Dez-2027	69.992
Erhält Festzinssatz 0,79%					
Zahlt variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	GBP	20-Dez-2022	( 46.393 )
Erhält Festzinssatz 1,47%					
Zahlt variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	500.000	GBP	20-Dez-2047	( 29.866 )
Erhält Festzinssatz 2,09%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2024	( 23.374 )
Erhält Festzinssatz 1,89%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2021	( 14.832 )
Zahlt Festzinssatz 2,19%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	7.000.000	USD	20-Dez-2027	82.722
Erhält Festzinssatz 2,35%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	5.000.000	USD	20-Dez-2032	( 70.343 )
Erhält Festzinssatz 2,45%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2047	( 42.466 )
Zahlt Festzinssatz 2,19%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	5.000.000	USD	20-Dez-2027	60.897
Zahlt Festzinssatz 2,18%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2027	50.481
Erhält Festzinssatz 1,89%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	8.000.000	USD	20-Dez-2022	( 63.173 )
Erhält Festzinssatz 1,80%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	( 14.029 )
Erhält Festzinssatz 1,87%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	SGD	20-Dez-2022	( 9.381 )
Erhält Festzinssatz 1,32%					
Zahlt variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	1.000.000	GBP	20-Dez-2032	( 53.163 )
Zahlt Festzinssatz 1,11%					
Erhält variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	GBP	20-Dez-2027	86.221
Erhält Festzinssatz -0,11%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	EUR	20-Dez-2019	2.376
Erhält Festzinssatz 2,18%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	15.000.000	AUD	20-Dez-2020	( 81.048 )
Erhält Festzinssatz 2,56%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	6.000.000	AUD	20-Dez-2024	( 80.467 )
Zahlt Festzinssatz 2,38%					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	AUD	20-Dez-2022	197.775
Erhält Festzinssatz 2,20%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	AUD	20-Dez-2020	( 24.415 )
Erhält Festzinssatz 2,22%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	3.000.000	USD	20-Dez-2027	( 28.935 )
Zahlt Festzinssatz 2,36%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2032	25.847
Erhält Festzinssatz 1,87%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	( 8.762 )
Erhält Festzinssatz 2,78%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	8.000.000	AUD	20-Dez-2027	( 134.819 )
Erhält Festzinssatz 2,43%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	15.000.000	AUD	20-Dez-2022	( 119.849 )

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Zahlt Festzinssatz 2,60%					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	24.000.000	AUD	20-Dez-2024	278.113
Zahlt Festzinssatz 2,04%					
Erhält variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	100.000.000	THB	20-Dez-2022	( 19.848 )
Zahlt Festzinssatz 7,01%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIE 28 Days	J.P. Morgan	100.000.000	MXN	14-Dez-2022	( 54.976 )
Erhält Festzinssatz 2,07%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2024	( 45.061 )
Erhält Festzinssatz 1,86%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	8.000.000	USD	20-Dez-2021	( 37.353 )
Zahlt Festzinssatz 7,01%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIE 28 Days	J.P. Morgan	100.000.000	MXN	18-Dez-2019	( 9.210 )
Zahlt Festzinssatz 1,78%					
Erhält variablen Zinssatz SGD SIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	SGD	20-Dez-2022	25.182
Erhält Festzinssatz 0,74%					
Zahlt variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	GBP	20-Dez-2020	( 19.442 )
Zahlt Festzinssatz 0,99%					
Erhält variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	1.000.000	GBP	20-Dez-2024	26.098
Erhält Festzinssatz 1,35%					
Zahlt variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	1.000.000	GBP	20-Dez-2032	( 48.569 )
Zahlt Festzinssatz 1,16%					
Erhält variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	GBP	20-Dez-2027	72.802
Zahlt Festzinssatz 6,96%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIE 28 Days	J.P. Morgan	100.000.000	MXN	14-Dez-2022	( 43.456 )
Zahlt Festzinssatz 2,32%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	3.000.000	USD	20-Dez-2032	53.707
Zahlt Festzinssatz 2,03%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2024	60.670
Erhält Festzinssatz 2,17%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	9.000.000	USD	20-Dez-2027	( 119.472 )
Erhält Festzinssatz 2,39%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2037	( 20.045 )
Erhält Festzinssatz 1,39%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	500.000	EUR	20-Dez-2047	( 32.640 )
Erhält Festzinssatz 1,83%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2021	( 24.367 )
Erhält Festzinssatz 0,76%					
Zahlt variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	GBP	20-Dez-2020	( 17.558 )
Erhält Festzinssatz 1,83%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	USD	20-Dez-2021	( 118.760 )
Zahlt Festzinssatz 2,02%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2024	62.160
Erhält Festzinssatz 0,27%					
Zahlt variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	100.000.000	JPY	20-Dez-2027	93
Zahlt Festzinssatz 2,09%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	11.700
Erhält Festzinssatz 1,89%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2021	( 15.139 )
Erhält Festzinssatz 2,22%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	AUD	20-Dez-2020	( 22.493 )
Zahlt Festzinssatz 1,76%					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	16.044
Zahlt Festzinssatz 1,38%					
Erhält variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J.P. Morgan	50.000.000	HKD	20-Dez-2019	7.258
Erhält Festzinssatz 0,34%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	16.000.000	EUR	20-Dez-2022	33.653
Erhält Festzinssatz 0,94%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	8.000.000	EUR	20-Dez-2027	( 12.265 )
Zahlt Festzinssatz 0,60%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	22.000.000	EUR	20-Dez-2024	( 18.380 )
Zahlt Festzinssatz 1,48%					

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Erhält variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	1.500.000	GBP	20-Dez-2032	36.666
Erhält Festzinssatz 1,30%					
Zahlt variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	GBP	20-Dez-2027	( 38.312 )
Zahlt Festzinssatz 0,73%					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	J.P. Morgan	200.000.000	CZK	20-Dez-2019	69.326
Zahlt Festzinssatz 0,37%					
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR01 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	ILS	20-Dez-2019	( 14.073 )
Zahlt Festzinssatz 2,00%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	PLN	20-Dez-2019	5.080
Zahlt Festzinssatz 2,39%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	16.411
Erhält Festzinssatz -0,07%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	25.153
Erhält Festzinssatz 10,62%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2020	205.576
Erhält Festzinssatz 2,27%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2027	( 18.667 )
Zahlt Festzinssatz 2,41%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	3.000.000	USD	20-Dez-2032	18.316
Zahlt Festzinssatz 2,49%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2047	16.891
Erhält Festzinssatz 2,27%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2027	( 17.943 )
Zahlt Festzinssatz 1,77%					
Erhält variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	HKD	20-Dez-2022	6.222
Erhält Festzinssatz -0,04%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	EUR	20-Dez-2019	9.963
Zahlt Festzinssatz 6,75%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	J.P. Morgan	50.000.000	MXN	14-Dez-2022	2.464
Zahlt Festzinssatz 1,83%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	10.000.000	USD	20-Dez-2020	21.288
Zahlt Festzinssatz 2,16%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2024	8.824
Zahlt Festzinssatz 1,94%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	10.000.000	USD	20-Dez-2021	18.854
Zahlt Festzinssatz 1,73%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	5.000.000	USD	20-Dez-2019	8.039
Zahlt Festzinssatz 2,48%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	4.617
Erhält Festzinssatz -0,04%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	EUR	20-Dez-2019	20.401
Erhält Festzinssatz 0,65%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	4.000.000	EUR	20-Dez-2024	19.209
Zahlt Festzinssatz 0,11%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	EUR	20-Dez-2020	( 34.139 )
Zahlt Festzinssatz 1,95%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	10.000.000	USD	20-Dez-2021	13.086
Zahlt Festzinssatz 2,18%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2024	( 131 )
Zahlt Festzinssatz 2,56%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2042	( 3.994 )
Zahlt Festzinssatz 2,54%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2037	( 3.993 )
Zahlt Festzinssatz -0,03%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	45.000.000	EUR	20-Dez-2019	( 101.300 )
Zahlt Festzinssatz 2,46%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	7.486
Zahlt Festzinssatz 2,59%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2042	( 10.064 )
Zahlt Festzinssatz 2,58%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2037	( 9.974 )



# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Zahlt Festzinssatz 2,01%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	USD	20-Dez-2021	( 19.814 )
Zahlt Festzinssatz 2,24%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2024	( 14.262 )
Zahlt Festzinssatz 1,79%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	15.000.000	USD	20-Dez-2019	7.445
Zahlt Festzinssatz 2,08%					
Erhält variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	100.000.000	THB	20-Dez-2022	( 24.538 )
Erhält Festzinssatz -0,04%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	42.225
Zahlt Festzinssatz 1,37%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	EUR	20-Dez-2032	( 8.601 )
Erhält Festzinssatz 0,55%					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	SEK	20-Dez-2022	1.596
Zahlt Festzinssatz 1,86%					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	23.888
Erhält Festzinssatz -0,03%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	44.121
Zahlt Festzinssatz 2,01%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	26.000.000	USD	20-Dez-2021	( 21.960 )
Erhält Festzinssatz 1,78%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	5.000.000	USD	20-Dez-2019	( 2.746 )
Zahlt Festzinssatz 2,58%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2037	( 10.169 )
Zahlt Festzinssatz 1,86%					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	16.340
Erhält Festzinssatz -0,01%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	EUR	20-Dez-2019	14.291
Zahlt Festzinssatz 2,65%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2042	( 20.759 )
Zahlt Festzinssatz 1,81%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	15.000.000	USD	20-Dez-2019	( 833 )
Zahlt Festzinssatz 2,04%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2021	( 8.915 )
Zahlt Festzinssatz 2,28%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 12.876 )
Erhält Festzinssatz 0,00%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	57.636
Zahlt Festzinssatz 2,62%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2037	( 16.833 )
Erhält Festzinssatz 2,04%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	3.927
Zahlt Festzinssatz 2,62%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	500.000	USD	20-Dez-2042	( 7.682 )
Zahlt Festzinssatz 2,25%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 8.824 )
Erhält Festzinssatz 2,01%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	2.158
Zahlt Festzinssatz 1,78%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	10.000.000	USD	20-Dez-2019	5.022
Zahlt Festzinssatz 0,34%					
Erhält variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	100.000.000	JPY	20-Dez-2027	( 6.434 )
Erhält Festzinssatz 0,17%					
Zahlt variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	200.000.000	JPY	20-Dez-2022	4.519
Erhält Festzinssatz -0,01%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	53.368
Erhält Festzinssatz 2,02%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	2.774
Zahlt Festzinssatz 2,61%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2037	( 14.964 )
Zahlt Festzinssatz 2,63%					

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	500.000	USD	20-Dez-2042	( 8.308 )
Erhält Festzinssatz 2,07%					
Zahlt variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	100.000.000	THB	20-Dez-2022	23.456
Erhält Festzinssatz 1,87%					
Zahlt variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	HKD	20-Dez-2022	5.413
Erhält Festzinssatz -0,02%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	52.183
Zahlt Festzinssatz 1,34%					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	J.P. Morgan	500.000.000	HUF	20-Dez-2022	( 28.325 )
Erhält Festzinssatz 10,10%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2020	133.916
Erhält Festzinssatz 1,96%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	( 2.187 )
Zahlt Festzinssatz 2,19%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 1.503 )
Erhält Festzinssatz 0,83%					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	J.P. Morgan	200.000.000	CZK	20-Dez-2019	( 51.183 )
Zahlt Festzinssatz 2,60%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	500.000	USD	20-Dez-2042	( 6.285 )
Erhält Festzinssatz 1,97%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	( 1.302 )
Erhält Festzinssatz -0,03%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	44.595
Erhält Festzinssatz 1,86%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	( 8.211 )
Erhält Festzinssatz 6,93%					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J.P. Morgan	100.000.000	ZAR	20-Dez-2019	13.032
Erhält Festzinssatz 6,90%					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J.P. Morgan	100.000.000	ZAR	20-Dez-2019	8.648
Erhält Festzinssatz -0,04%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	EUR	20-Dez-2019	10.438
Erhält Festzinssatz 1,84%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	( 9.413 )
Erhält Festzinssatz 2,63%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	AUD	20-Dez-2022	( 3.992 )
Zahlt Festzinssatz 2,98%					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	AUD	20-Dez-2027	5.729
Erhält Festzinssatz 6,90%					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J.P. Morgan	100.000.000	ZAR	20-Dez-2019	7.974
Erhält Festzinssatz 1,80%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	5.000.000	USD	20-Dez-2020	( 15.144 )
Erhält Festzinssatz 1,84%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	( 28.240 )
Erhält Festzinssatz 1,31%					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	J.P. Morgan	500.000.000	HUF	20-Dez-2022	25.541
Erhält Festzinssatz 1,90%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	( 6.262 )
Erhält Festzinssatz 1,89%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	( 7.493 )
Erhält Festzinssatz 1,81%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	( 12.522 )
Erhält Festzinssatz 1,99%					
Zahlt variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	100.000.000	THB	20-Dez-2022	12.273
Zahlt Festzinssatz 6,76%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J.P. Morgan	100.000.000	ZAR	20-Dez-2019	9.900
Zahlt Festzinssatz 2,27%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2027	26.372
Erhält Festzinssatz 2,43%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2032	( 15.365 )
Zahlt Festzinssatz 2,27%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2027	8.794

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Erhält Festzinssatz 2,53%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2047	( 3.027 )
Erhält Festzinssatz 9,61%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2020	65.712
Erhält Festzinssatz 2,11%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2024	( 19.321 )
Erhält Festzinssatz 1,89%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	8.000.000	USD	20-Dez-2021	( 29.509 )
Zahlt Festzinssatz 6,76%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J.P. Morgan	100.000.000	ZAR	20-Dez-2019	10.911
Zahlt Festzinssatz 2,32%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	3.000.000	USD	20-Dez-2027	( 117 )
Erhält Festzinssatz 2,02%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2022	( 11.561 )
Erhält Festzinssatz 1,93%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2021	( 7.987 )
Zahlt Festzinssatz 1,93%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	4.540
Zahlt Festzinssatz 2,95%					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	4.000.000	AUD	20-Dez-2027	20.464
Erhält Festzinssatz 3,35%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	AUD	20-Dez-2047	( 5.834 )
Erhält Festzinssatz 2,49%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	( 3.661 )
Erhält Festzinssatz 2,54%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	3.033
Erhält Festzinssatz 1,90%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	( 6.801 )
Erhält Festzinssatz 2,14%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 5.674 )
Zahlt Festzinssatz 1,82%					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	11.693
Zahlt Festzinssatz 1,79%					
Erhält variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	HKD	20-Dez-2022	4.140
Erhält Festzinssatz 1,40%					
Zahlt variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J.P. Morgan	50.000.000	HKD	20-Dez-2019	( 4.614 )
Zahlt Festzinssatz 2,00%					
Erhält variablen Zinssatz THB THBFX 6 Months	J.P. Morgan	100.000.000	THB	20-Dez-2022	( 13.716 )
Zahlt Festzinssatz 1,38%					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	J.P. Morgan	500.000.000	HUF	20-Dez-2022	( 32.037 )
Zahlt Festzinssatz 6,75%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J.P. Morgan	100.000.000	ZAR	20-Dez-2019	12.260
Erhält Festzinssatz 6,81%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	J.P. Morgan	100.000.000	MXN	18-Dez-2019	( 11.090 )
Zahlt Festzinssatz 2,51%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	856
Erhält Festzinssatz 1,34%					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	J.P. Morgan	500.000.000	HUF	20-Dez-2022	28.325
Erhält Festzinssatz 0,63%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	4.000.000	EUR	20-Dez-2024	13.582
Zahlt Festzinssatz 0,05%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	EUR	20-Dez-2020	( 14.934 )
Erhält Festzinssatz -0,09%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	17.803
Zahlt Festzinssatz 1,33%					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	J.P. Morgan	500.000.000	HUF	20-Dez-2022	( 27.304 )
Zahlt Festzinssatz -0,08%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	( 21.312 )
Erhält Festzinssatz 9,38%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2020	34.713
Zahlt Festzinssatz 2,47%					

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	5.956
Erhält Festzinssatz -0,09%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	EUR	20-Dez-2019	4.154
Zahlt Festzinssatz -0,10%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	( 14.199 )
Erhält Festzinssatz 1,86%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2021	( 28.476 )
Zahlt Festzinssatz -0,10%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	( 11.354 )
Zahlt Festzinssatz 0,88%					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	J.P. Morgan	200.000.000	CZK	20-Dez-2019	41.385
Erhält Festzinssatz 1,85%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2021	( 31.937 )
Erhält Festzinssatz 2,07%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 15.151 )
Erhält Festzinssatz 2,49%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	( 3.916 )
Erhält Festzinssatz -0,12%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	EUR	20-Dez-2019	776
Erhält Festzinssatz 1,65%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	15.000.000	USD	20-Dez-2019	( 47.573 )
Erhält Festzinssatz 2,05%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 17.177 )
Erhält Festzinssatz 10,19%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	20.000.000	BRL	04-Jan-2021	50.074
Zahlt Festzinssatz -0,11%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	( 5.900 )
Erhält Festzinssatz 2,45%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2037	( 16.537 )
Erhält Festzinssatz 1,64%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	15.000.000	USD	20-Dez-2019	( 49.334 )
Erhält Festzinssatz 2,48%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2042	( 11.306 )
Zahlt Festzinssatz 0,11%					
Erhält variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	400.000.000	JPY	20-Dez-2022	1.161
Erhält Festzinssatz 0,06%					
Zahlt variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	500.000.000	JPY	20-Dez-2020	( 630 )
Zahlt Festzinssatz -0,11%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	( 9.220 )
Erhält Festzinssatz 10,13%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	20.000.000	BRL	04-Jan-2021	42.988
Zahlt Festzinssatz 1,88%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	7.846
Zahlt Festzinssatz 2,11%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	9.739
Zahlt Festzinssatz 1,72%					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	5.000.000.000	KRW	20-Dez-2019	7.652
Zahlt Festzinssatz -0,11%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	EUR	20-Dez-2019	( 2.186 )
Erhält Festzinssatz 2,24%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2027	( 31.339 )
Zahlt Festzinssatz 2,39%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	3.000.000	USD	20-Dez-2032	24.298
Zahlt Festzinssatz 1,93%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2022	34.807
Erhält Festzinssatz 2,24%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	3.000.000	USD	20-Dez-2027	( 23.380 )
Erhält Festzinssatz 2,06%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 15.805 )
Erhält Festzinssatz 10,17%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	20.000.000	BRL	04-Jan-2021	47.416

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Erhält Festzinssatz 3,24%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	1.000.000	AUD	20-Dez-2047	( 20.032 )
Zahlt Festzinssatz 2,86%					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	AUD	20-Dez-2027	23.197
Erhält Festzinssatz 2,01%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 22.668 )
Erhält Festzinssatz 2,39%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2037	( 30.921 )
Erhält Festzinssatz 2,42%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2042	( 35.602 )
Erhält Festzinssatz 1,80%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2021	( 43.587 )
Erhält Festzinssatz 1,63%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	10.000.000	USD	20-Dez-2019	( 35.042 )
Erhält Festzinssatz 10,17%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	20.000.000	BRL	04-Jan-2021	47.748
Erhält Festzinssatz 0,05%					
Zahlt variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	1.500.000.000	JPY	20-Dez-2020	( 4.890 )
Zahlt Festzinssatz 0,10%					
Erhält variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	1.000.000.000	JPY	20-Dez-2022	8.667
Erhält Festzinssatz -0,13%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	( 454 )
Zahlt Festzinssatz 1,88%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	8.000.000	USD	20-Dez-2022	68.018
Erhält Festzinssatz 2,01%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2024	( 65.454 )
Erhält Festzinssatz 2,40%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2037	( 29.093 )
Erhält Festzinssatz 2,42%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2042	( 22.579 )
Erhält Festzinssatz 2,01%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 22.798 )
Erhält Festzinssatz 1,92%					
Zahlt variablen Zinssatz CAD BA 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	CAD	20-Dez-2022	( 15.598 )
Zahlt Festzinssatz 2,03%					
Erhält variablen Zinssatz CAD BA 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	CAD	20-Dez-2024	19.982
Erhält Festzinssatz 10,18%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	20.000.000	BRL	04-Jan-2021	48.524
Erhält Festzinssatz -0,01%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	EUR	20-Dez-2020	( 3.150 )
Zahlt Festzinssatz 0,25%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	4.000.000	EUR	20-Dez-2022	12.166
Erhält Festzinssatz 1,99%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	PLN	20-Dez-2019	( 6.829 )
Erhält Festzinssatz 1,19%					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	J.P. Morgan	500.000.000	HUF	20-Dez-2022	13.941
Erhält Festzinssatz 2,37%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	( 19.216 )
Erhält Festzinssatz 0,93%					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	J.P. Morgan	200.000.000	CZK	20-Dez-2019	( 32.495 )
Erhält Festzinssatz 1,80%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2021	( 28.366 )
Erhält Festzinssatz 1,64%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	15.000.000	USD	20-Dez-2019	( 51.389 )
Erhält Festzinssatz 1,80%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	8.000.000	USD	20-Dez-2021	( 58.270 )
Erhält Festzinssatz 2,00%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 23.452 )
Erhält Festzinssatz 2,41%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2042	( 25.373 )
Zahlt Festzinssatz 0,22%					

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	12.000.000	EUR	20-Dez-2022	63.158
Erhält Festzinssatz 0,48%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	4.000.000	EUR	20-Dez-2024	( 34.445 )
Erhält Festzinssatz -0,03%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	EUR	20-Dez-2020	( 14.231 )
Erhält Festzinssatz -0,14%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	25.000.000	EUR	20-Dez-2019	( 5.310 )
Erhält Festzinssatz 1,58%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	USD	20-Dez-2019	( 91.023 )
Erhält Festzinssatz 2,33%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2037	( 61.219 )
Erhält Festzinssatz 1,93%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	8.000.000	USD	20-Dez-2024	( 131.457 )
Erhält Festzinssatz 2,36%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2042	( 34.815 )
Erhält Festzinssatz 1,73%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	10.000.000	USD	20-Dez-2021	( 99.753 )
Erhält Festzinssatz 1,83%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	SGD	20-Dez-2022	( 15.702 )
Erhält Festzinssatz 1,65%					
Zahlt variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	HKD	20-Dez-2022	( 21.287 )
Erhält Festzinssatz 1,68%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	5.000.000.000	KRW	20-Dez-2019	( 10.640 )
Erhält Festzinssatz 1,83%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	( 10.864 )
Zahlt Festzinssatz 2,93%					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	1.102.564	AUD	20-Dez-2027	7.033
Erhält Festzinssatz 3,31%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	550.725	AUD	20-Dez-2047	( 5.451 )
Erhält Festzinssatz 3,29%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	463.768	AUD	20-Dez-2047	( 5.635 )
Zahlt Festzinssatz 2,92%					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	923.077	AUD	20-Dez-2027	6.770
Erhält Festzinssatz 0,86%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	EUR	20-Dez-2027	( 20.651 )
Erhält Festzinssatz 1,75%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	8.000.000	USD	20-Dez-2021	( 73.343 )
Erhält Festzinssatz 1,59%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	5.000.000	USD	20-Dez-2019	( 21.141 )
Zahlt Festzinssatz 1,85%					
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	9.206
Zahlt Festzinssatz 1,29%					
Erhält variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J.P. Morgan	50.000.000	HKD	20-Dez-2019	18.467
Zahlt Festzinssatz 1,60%					
Erhält variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	HKD	20-Dez-2022	27.411
Zahlt Festzinssatz 1,97%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	PLN	20-Dez-2019	8.948
Zahlt Festzinssatz 0,97%					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	J.P. Morgan	200.000.000	CZK	20-Dez-2019	24.330
Erhält Festzinssatz -0,14%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	EUR	20-Dez-2019	( 5.671 )
Erhält Festzinssatz 6,91%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	J.P. Morgan	50.000.000	MXN	14-Dez-2022	15.968
Erhält Festzinssatz 1,98%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2024	( 51.480 )
Zahlt Festzinssatz 1,80%					
Erhält variablen Zinssatz SGD SIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	SGD	20-Dez-2022	21.671
Zahlt Festzinssatz 1,25%					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	J.P. Morgan	50.000.000	CZK	20-Dez-2022	18.990
Zahlt Festzinssatz 1,16%					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	J.P. Morgan	500.000.000	HUF	20-Dez-2022	( 11.806 )

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Erhält Festzinssatz 2,37%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	( 18.961 )
Erhält Festzinssatz 1,59%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	15.000.000	USD	20-Dez-2019	( 65.625 )
Zahlt Festzinssatz 11,72%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	50.221.697	BRL	04-Jan-2021	( 1.306.783 )
Erhält Festzinssatz 9,64%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	50.221.697	BRL	04-Jan-2021	338.866
Erhält Festzinssatz 1,71%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	12.000.000	USD	20-Dez-2021	( 128.701 )
Erhält Festzinssatz 2,36%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2042	( 34.333 )
Erhält Festzinssatz 2,33%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2037	( 30.122 )
Erhält Festzinssatz 1,91%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 35.217 )
Erhält Festzinssatz 2,46%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	AUD	20-Dez-2022	( 35.180 )
Erhält Festzinssatz 2,80%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	AUD	20-Dez-2027	( 30.361 )
Zahlt Festzinssatz 2,62%					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	6.000.000	AUD	20-Dez-2024	62.485
Erhält Festzinssatz 3,18%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	AUD	20-Dez-2047	( 58.379 )
Zahlt Festzinssatz 2,81%					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	4.000.000	AUD	20-Dez-2027	59.494
Zahlt Festzinssatz 2,31%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	26.611
Zahlt Festzinssatz 0,74%					
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR01 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	ILS	20-Dez-2022	13.091
Zahlt Festzinssatz 1,71%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	21.496
Zahlt Festzinssatz 2,68%					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	J.P. Morgan	4.000.000	AUD	20-Dez-2024	30.169
Erhält Festzinssatz 1,57%					
Zahlt variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	HKD	20-Dez-2022	( 31.085 )
Zahlt Festzinssatz -0,15%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	EUR	20-Dez-2019	2.556
Zahlt Festzinssatz 1,88%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2024	77.651
Erhält Festzinssatz 2,29%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2037	( 36.867 )
Zahlt Festzinssatz 2,03%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2027	104.835
Erhält Festzinssatz 2,32%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2047	( 73.861 )
Erhält Festzinssatz 1,71%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2021	( 64.004 )
Erhält Festzinssatz 0,70%					
Zahlt variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	2.000.000	GBP	20-Dez-2020	( 22.608 )
Zahlt Festzinssatz 0,97%					
Erhält variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	1.000.000	GBP	20-Dez-2024	27.806
Erhält Festzinssatz 1,74%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	12.000.000	USD	20-Dez-2021	( 110.937 )
Zahlt Festzinssatz 1,79%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2021	45.687
Zahlt Festzinssatz 2,00%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	24.184
Zahlt Festzinssatz 2,35%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2032	56.326
Erhält Festzinssatz 2,20%					

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 1,86%	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2027	( 66.831 )
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 2,68%	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	( 9.261 )
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Zahlt Festzinssatz 3,02%	J.P. Morgan	5.000.000	AUD	20-Dez-2022	5.182
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Erhält Festzinssatz 2,13%	J.P. Morgan	2.000.000	AUD	20-Dez-2027	679
Zahlt variablen Zinssatz CAD BA 3 Months Zahlt Festzinssatz 2,30%	J.P. Morgan	5.000.000	CAD	20-Dez-2020	14.115
Erhält variablen Zinssatz CAD BA 3 Months Zahlt Festzinssatz 2,08%	J.P. Morgan	2.000.000	CAD	20-Dez-2024	( 7.412 )
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 0,95%	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	13.269
Zahlt variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 1,23%	J.P. Morgan	2.000.000	GBP	20-Dez-2020	( 2.265 )
Erhält variablen Zinssatz GBP LIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 6,57%	J.P. Morgan	1.000.000	GBP	20-Dez-2024	4.932
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Erhält Festzinssatz 2,07%	J.P. Morgan	100.000.000	ZAR	20-Dez-2019	( 35.530 )
Zahlt variablen Zinssatz CAD BA 3 Months Zahlt Festzinssatz 2,16%	J.P. Morgan	5.000.000	CAD	20-Dez-2020	7.160
Erhält variablen Zinssatz CAD BA 3 Months Erhält Festzinssatz 2,24%	J.P. Morgan	6.000.000	CAD	20-Dez-2022	( 7.597 )
Zahlt variablen Zinssatz CAD BA 3 Months Zahlt Festzinssatz 1,89%	J.P. Morgan	2.000.000	CAD	20-Dez-2024	1.468
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 2,45%	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2021	7.539
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 1,72%	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2037	15.464
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 1,89%	J.P. Morgan	20.000.000	USD	20-Dez-2019	34.115
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 1,73%	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2021	14.616
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Zahlt Festzinssatz 1,86%	J.P. Morgan	5.000.000.000	KRW	20-Dez-2019	6.542
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Erhält Festzinssatz 3,04%	J.P. Morgan	2.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	8.046
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Erhält Festzinssatz 2,71%	J.P. Morgan	4.000.000	AUD	20-Dez-2027	3.691
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Zahlt Festzinssatz 2,87%	J.P. Morgan	5.000.000	AUD	20-Dez-2022	11.373
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Erhält Festzinssatz 6,61%	J.P. Morgan	10.000.000	AUD	20-Dez-2024	( 18.232 )
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Zahlt Festzinssatz 2,00%	J.P. Morgan	100.000.000	ZAR	20-Dez-2019	( 31.146 )
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz -0,13%	J.P. Morgan	20.000.000	PLN	20-Dez-2019	6.034
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 0,92%	J.P. Morgan	10.000.000	EUR	20-Dez-2019	1.673
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 9,13%	J.P. Morgan	500.000.000	HUF	20-Dez-2022	10.652
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day Erhält Festzinssatz 6,77%	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2020	415
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days Erhält Festzinssatz 6,86%	J.P. Morgan	50.000.000	MXN	14-Dez-2022	( 736 )
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days Zahlt Festzinssatz 1,87%	J.P. Morgan	100.000.000	MXN	18-Dez-2019	( 6.015 )
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 1,71%	J.P. Morgan	22.000.000	USD	20-Dez-2021	93.924
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	50.000.000	USD	20-Dez-2019	97.029



# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Zahlt Festzinssatz 2,44%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2037	17.659
Zahlt Festzinssatz 2,47%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2042	20.023
Zahlt Festzinssatz 2,07%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2024	28.106
Zahlt Festzinssatz 9,65%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	20.000.000	BRL	04-Jan-2021	10.020
Zahlt Festzinssatz 2,00%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2022	16.246
Erhält Festzinssatz 1,86%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	10.000.000	USD	20-Dez-2020	( 13.336 )
Zahlt Festzinssatz 1,93%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2021	11.889
Zahlt Festzinssatz 1,77%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	15.000.000	USD	20-Dez-2019	11.789
Zahlt Festzinssatz 2,11%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	8.889
Zahlt Festzinssatz 2,48%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.000.000	USD	20-Dez-2042	11.999
Zahlt Festzinssatz 0,57%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	4.000.000	EUR	20-Dez-2024	4.075
Zahlt Festzinssatz 0,01%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	EUR	20-Dez-2020	769
Erhält Festzinssatz 0,30%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	12.000.000	EUR	20-Dez-2022	( 5.770 )
Erhält Festzinssatz 1,36%					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	J.P. Morgan	50.000.000	CZK	20-Dez-2022	( 6.516 )
Erhält Festzinssatz 6,77%					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J.P. Morgan	100.000.000	ZAR	20-Dez-2019	( 8.888 )
Erhält Festzinssatz 2,11%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2024	( 18.014 )
Zahlt Festzinssatz 2,46%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2037	13.514
Zahlt Festzinssatz 1,92%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2021	10.156
Zahlt Festzinssatz 1,77%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	15.000.000	USD	20-Dez-2019	11.789
Zahlt Festzinssatz 2,10%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	11.046
Zahlt Festzinssatz -0,14%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	EUR	20-Dez-2019	2.622
Zahlt Festzinssatz 2,41%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	14.498
Erhält Festzinssatz 2,09%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-Dez-2024	( 11.948 )
Erhält Festzinssatz 1,77%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	5.000.000.000	KRW	20-Dez-2019	( 2.743 )
Erhält Festzinssatz 1,92%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	J.P. Morgan	2.000.000.000	KRW	20-Dez-2022	( 3.238 )
Erhält Festzinssatz 2,03%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	20.000.000	PLN	20-Dez-2019	( 2.854 )
Erhält Festzinssatz -0,13%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	EUR	20-Dez-2019	( 109 )
Zahlt Festzinssatz 2,47%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	J.P. Morgan	10.000.000	PLN	20-Dez-2022	6.529
Erhält Festzinssatz 0,96%					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	J.P. Morgan	500.000.000	HUF	20-Dez-2022	( 6.801 )
Zahlt Festzinssatz 6,73%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	J.P. Morgan	50.000.000	MXN	14-Dez-2022	5.344
Erhält Festzinssatz 9,04%					

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Zins-Swaps (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
<b>Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)</b>					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	50.000.000	BRL	02-Jan-2020	( 12.124 )
Zahlt Festzinssatz 6,86%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	J.P. Morgan	100.000.000	MXN	18-Dez-2019	6.015
Erhält Festzinssatz 1,97%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	18.000.000	USD	20-Dez-2021	( 13.450 )
Erhält Festzinssatz 1,80%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	10.000.000	USD	20-Dez-2019	( 1.382 )
Erhält Festzinssatz 2,52%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	500.000	USD	20-Dez-2042	( 1.510 )
Erhält Festzinssatz 2,50%					
Zahlt variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	500.000	USD	20-Dez-2037	( 1.408 )
Erhält Festzinssatz 9,56%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J.P. Morgan	20.000.000	BRL	04-Jan-2021	( 19.601 )
Erhält Festzinssatz 0,19%					
Zahlt variablen Zinssatz JPY LIBOR 6 Months	J.P. Morgan	200.000.000	JPY	20-Dez-2024	1.325
Zahlt Festzinssatz 1,85%					
Erhält variablen Zinssatz HKD HIBOR 3 Months	J.P. Morgan	20.000.000	HKD	20-Dez-2022	( 2.963 )
Erhält Festzinssatz -0,12%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J.P. Morgan	5.000.000	EUR	20-Dez-2019	479
Zahlt Festzinssatz 1,97%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2021	2.851
Zahlt Festzinssatz 2,17%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	6.000.000	USD	20-Dez-2024	3.922
Zahlt Festzinssatz 2,56%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2042	( 7.003 )
Zahlt Festzinssatz 1,79%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	5.000.000	USD	20-Dez-2019	1.533
Zahlt Festzinssatz 2,54%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	1.500.000	USD	20-Dez-2037	( 5.136 )
Zahlt Festzinssatz 1,42%					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	J.P. Morgan	50.000.000	CZK	20-Dez-2022	( 137 )
Zahlt Festzinssatz 1,80%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	15.000.000	USD	20-Dez-2019	1.662
Zahlt Festzinssatz 1,98%					
Erhält variablen Zinssatz USD LIBOR 3 Months	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-Dez-2021	1.159
				<b>USD</b>	<b>( 5.546.593 )</b>

## Zu erhaltende Sicherheiten je Kontrahent

Zum 30. September 2017 gestaltete sich die Exponierung bei in Bezug auf Derivatkontrakte zu erhaltenden Sicherheiten je Kontrahent folgendermaßen:

Teilfonds	Kontrahent	Art der Sicherheit	Betroffene Derivate	Währung	Summe erhaltene Sicherheiten
<b>Schroder GAIA Egerton Equity *</b>	Goldman Sachs	Barmittel	Total Return Swap	EUR	12.343.470
				<b>EUR</b>	<b>12.343.470</b>

## Ausweis von Transaktionskosten

Die Transaktionskosten sind Provisionsgebühren der Broker sowie Steuern in Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren. Die Transaktionskosten werden vor Abzug der jeweiligen Anteile der Swing-Pricing-Faktoren ausgewiesen, die zur Anwendung kamen, wenn die Nettobewegung in einem Teilfonds an einem Geschäftstag des Berichtsjahres 1 % übertraf. Rententeilfonds weisen im Allgemeinen die Angabe Null aus, da die Provisionsgebühren der Broker in der Spanne enthalten sind, die gemäß Anhang I, Schema B, Kapitel V der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments von der Berechnung ausgeschlossen wird. Transaktionskosten der Depotbank sind in dieser Tabelle nicht enthalten.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## Ausweis von Transaktionskosten (Forts.)

Die Transaktionskosten für das Berichtsjahr fielen wie folgt aus:

Teilfonds	Währung	Provisionen	Sonstige Aufwendungen	Summe
Schroder GAIA BlueTrend	USD	258.716	260	258.976
Schroder GAIA BSP Credit *	USD	8.095	176	8.271
Schroder GAIA Cat Bond	USD	-	209	209
Schroder GAIA Conatus Equity *	USD	44.809	6.927	51.736
Schroder GAIA Egerton Equity *	EUR	1.660.818	172.196	1.833.014
Schroder GAIA Indus PacifiChoice *	USD	792.835	342.494	1.135.329
Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	USD	825.206	1.864	827.070
Schroder GAIA Sirius US Equity *	USD	4.246.001	111.103	4.357.104
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	USD	264.391	-	264.391

## Dividenden

Während des Berichtsjahres hat der folgende Teilfonds Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Stichtag	Ex-Dividende-Tag	Zahlungsdatum	Teilfonds	Bruttoausschüttung	Währung	Ausschüttung pro Anteil
14-Okt-2016	21-Okt-2016	28-Okt-2016	Schroder GAIA Cat Bond F Dis	1,408.82	USD	3,686841
			Schroder GAIA Cat Bond F Dis SGD Hedged	787.15	SGD	5,029737
11-Nov-2016	18-Nov-2016	25-Nov-2016	Schroder GAIA Cat Bond F Dis	1,408.55	USD	3,686140
			Schroder GAIA Cat Bond F Dis SGD Hedged	786.97	SGD	5,02762
09-Dez-2016	16-Dez-2016	23-Dez-2016	Schroder GAIA Cat Bond F Dis	2,865.10	USD	3,681464
			Schroder GAIA Cat Bond F Dis SGD Hedged	786.20	SGD	5,021732
13-Jan-2017	20-Jan-2017	27-Jan-2017	Schroder GAIA Cat Bond F Dis	4,286.41	USD	3,652609
			Schroder GAIA Cat Bond F Dis SGD Hedged	4,818.42	SGD	4,982337
10-Feb-2017	17-Feb-2017	24-Feb-2017	Schroder GAIA Cat Bond F Dis	4,294.23	USD	3,659269
			Schroder GAIA Cat Bond F Dis SGD Hedged	5,549.69	SGD	4,990412
10-Mrz-2017	17-Mrz-2017	24-Mrz-2017	Schroder GAIA Cat Bond F Dis	4,866.99	USD	3,650662
			Schroder GAIA Cat Bond F Dis SGD Hedged	7,867.47	SGD	4,978182
18-Apr-2017	21-Apr-2017	28-Apr-2017	Schroder GAIA Cat Bond F Dis	4,866.57	USD	3,650346
			Schroder GAIA Cat Bond F Dis SGD Hedged	7,865,21	SGD	4,976655
12-Mai-2017	19-Mai-2017	26-Mai-2017	Schroder GAIA Cat Bond F Dis	4,851,83	USD	3,639289
			Schroder GAIA Cat Bond F Dis SGD Hedged	7,839,63	SGD	4,960377
09-Jun-2017	16-Jun-2017	23-Jun-2017	Schroder GAIA Cat Bond F Dis	4,992,41	USD	3,635653
			Schroder GAIA Cat Bond F Dis SGD Hedged	7,830,48	SGD	4,954498
14-Jul-2017	21-Jul-2017	28-Jul-2017	Schroder GAIA Cat Bond F Dis	6,444,01	USD	3,629858
			Schroder GAIA Cat Bond F Dis SGD Hedged	7,815,33	SGD	4,944815
11-Aug-2017	18-Aug-2017	25-Aug-2017	Schroder GAIA Cat Bond F Dis	6,469,73	USD	3,644342
			Schroder GAIA Cat Bond F Dis SGD Hedged	7,844,83	SGD	4,963386
08-Sep-2017	15-Sep-2017	22-Sep-2017	Schroder GAIA Cat Bond F Dis	5,790,07	USD	3,261498
			Schroder GAIA Cat Bond F Dis SGD Hedged	7,027,46	SGD	4,446158

## Wechselkurs

Der folgende Wechselkurs wurde für die Berechnung des im Abschluss zum 30. September 2017 in EUR ausgewiesenen Gesamtbetrags verwendet:

1 Euro = 1,18190 US-Dollar

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 30. September 2017 (Forts.)

## **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Am 13. Oktober 2017 wurde der Schroder GAIA Conatus Equity-Teilfonds aufgelöst.

Am 8. November 2017 wurde die Anteilsklasse C Thes. (in JPY abgesichert) des Schroder GAIA Egerton Equity aufgelegt.

Am 20. Dezember 2017 wurde der Schroder GAIA Contour Tech Equity-Teilfonds aufgelegt.



## Prüfbericht

An die Anteilhaber von  
**Schroder GAIA**

---

### Bestätigungsvermerk

Unseres Erachtens zeigt der beiliegende Jahresabschluss ein wahrheitsgetreues und angemessenes Bild der Finanzlage von Schroder GAIA und seiner jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 30. September 2017 sowie ihrer Betriebsergebnisse und Veränderungen des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr im Einklang mit den in Luxemburg geltenden rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Bezug auf die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses.

#### Umfang unserer Prüfung

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017;
- das Anlageportfolio zum 30. September 2017;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr und
- die Anmerkungen zum Abschluss, die einen Überblick über die maßgeblichen Rechnungslegungsmethoden enthalten.

#### Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über das Prüfungswesen (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, ISAs), die von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommen wurden, durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen dieses Gesetzes und dieser Standards sind im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher ausgeführt.

Unseres Erachtens sind die Ergebnisse aus unserer Prüfung ausreichend und geeignet, um als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk zu dienen.

Wir sind im Einklang mit dem von der CSSF für Luxemburg übernommenen Code of Ethics for Professional Accountants des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) zusammen mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Abschlusses gelten, unabhängig vom Fonds. Wir haben unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt.

#### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Bei den sonstigen Informationen handelt es sich um Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch ausschließlich des Abschlusses und unseres Prüfungsberichts dazu.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss schließt die sonstigen Informationen nicht mit ein und wir äußern diesbezüglich keine Schlussfolgerungen.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die vorstehend identifizierten sonstigen Informationen zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Informationen in wesentlicher Hinsicht mit dem Abschluss oder den Kenntnissen unvereinbar sind, die wir bei der Prüfung erlangt haben, oder ob auf sonstige Weise erhebliche Falschaussagen vorzuliegen scheinen. Wenn wir auf der Grundlage unserer Tätigkeiten zu dem Ergebnis kommen, dass diese sonstigen Informationen erhebliche Falschaussagen enthalten, müssen wir diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

#### Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds und der für die Governance zuständigen Personen für den Abschluss

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

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

Die für die Governance zuständigen Personen sind für die Beaufsichtigung des Prozesses der Finanzberichterstattung des Fonds verantwortlich.

## Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses

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

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

Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher Falschaussagen im Abschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, wir konzipieren auf diese Risiken ausgerichtete Prüfungsverfahren und führen diese durch und wir verschaffen uns Prüfungsnachweise, die als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk ausreichend und geeignet sind. Das Risiko, dass eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche Falschaussage nicht aufgedeckt wird, ist höher als im Fall von Irrtümern, da im Betrugsfall Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Ausschalten interner Kontrollmaßnahmen vorliegen können;
- verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmaßnahmen, um Prüfverfahren zu konzipieren, die für die jeweilige Situation geeignet sind, jedoch nicht zum Zweck der Äußerung einer Ansicht darüber, ob die internen Kontrollmaßnahmen des Fonds wirksam sind oder nicht;
- beurteilen wir die Eignung der verwendeten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der rechnungslegungsbezogenen Schätzungen und der diesbezüglichen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds;
- äußern wir uns zur Angemessenheit der Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds und dazu, ob auf der Grundlage der Ergebnisse der Prüfung eine erhebliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fortführung des Fonds erheblich in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, wenn diese Angaben unzulänglich sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Ergebnissen aus unserer Prüfung bis zum Datum unseres Prüfungsberichts. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass der Fonds nicht fortgeführt wird;
- beurteilen wir die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen, und wir beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Dezember 2017

Bertrand Jaboulay

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA BSP Credit * USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Conatus Equity * USD	Schroder GAIA Egerton Equity * EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>					
<b>Anlagen</b>					
Wertpapiere zu Anschaffungskosten	207.435.245	748.888	1.092.890.015	–	1.008.032.206
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	(41.701.287)	118.160	(51.022.151)	–	129.507.684
<b>Wertpapiere zum Marktwert</b>	<b>165.733.958</b>	<b>867.048</b>	<b>1.041.867.864</b>	<b>–</b>	<b>1.137.539.890</b>
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)					
aus Devisenterminkontrakten	(6.093.091)	(18)	(6.151.958)	27.263	(11.762.860)
aus Kassageschäften	–	–	–	–	–
aus Terminkontrakten	1.544.627	–	–	–	–
aus Credit Default Index-Kontrakten	713.909	–	–	–	–
aus Zins-Swap-Kontrakten	(5.546.593)	–	–	–	–
aus Total Return Swaps	–	–	–	–	72.062.980
aus Differenzkontrakten	1.260.781	–	–	–	–
	<b>(8.120.367)</b>	<b>(18)</b>	<b>(6.151.958)</b>	<b>27.263</b>	<b>60.300.120</b>
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	411.667	–	–	12.669.461	14.814.173
Bankguthaben	43.845.173	252.092	56.688.262	7.857.949	54.115.207
Broker-Einschusskonto	56.713.601	50.044	11.935.227	–	114.958.653
Forderungen aus Zeichnungen	1.999.513	–	–	–	–
Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	2.546.214
Dividenden und Zinsforderungen	521.111	–	10.073.120	658	533.533
Gründungsaufwand	63.650	–	–	–	–
Zu erhaltende Nettosicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	550.170	–	1.189.736	–	948.859
Zu erhaltende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	715.318	–	7.339.882	–	1.516.320
Sonstige Forderungen	107	–	–	–	–
<b>GESAMTVERMÖGEN</b>	<b>262.433.901</b>	<b>1.169.166</b>	<b>1.122.942.133</b>	<b>20.555.331</b>	<b>1.387.272.969</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>					
Verbindlichkeiten aus dem Ankauf von Wertpapieren	–	–	1.003.836	123.635	11.951.679
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	563.008	–	–	753.389	860.293
Fällige Managementgebühren	306.185	1.777	992.003	8.128	1.329.638
Fällige Performancegebühren	–	–	–	23.748	28.827.986
Dividenden und Zinsverbindlichkeiten	8.381	67.132	–	36.778	1.645.393
Broker-Einschusskonto	–	–	–	–	–
Zu zahlende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	1.265.488	–	8.529.618	–	2.465.179
Sonstige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	204.691	15.238	7.806.619	16.811	3.746.275
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>2.347.753</b>	<b>84.147</b>	<b>18.332.076</b>	<b>962.489</b>	<b>50.826.443</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>260.086.148</b>	<b>1.085.019</b>	<b>1.104.610.057</b>	<b>19.592.842</b>	<b>1.336.446.526</b>

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

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA Indus PacifiChoice * USD	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage USD	Schroder GAIA Sirios US Equity * USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Summe ** EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>					
<b>Anlagen</b>					
Wertpapiere zu Anschaffungskosten	71.811.223	38.111.697	876.715.792	298.865.836	3.196.524.206
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	10.332.075	1.680.620	96.445.699	(7.570)	142.914.526
	<b>82.143.298</b>	<b>39.792.317</b>	<b>973.161.491</b>	<b>298.858.266</b>	<b>3.339.438.732</b>
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)					
aus Devisenterminkontrakten	205.854	(1.037.283)	(622.610)	(7.213.367)	(29.433.737)
aus Kassageschäften	-	-	-	61.418	51.965
aus Terminkontrakten	(1.130.336)	-	-	(2.498.109)	(1.763.109)
aus Credit Default Index-Kontrakten	-	-	-	790.327	1.272.727
aus Zins-Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(4.692.946)
aus Total Return Swaps	-	(2.969.480)	(9.583.694)	(4.659.003)	57.499.839
aus Differenzkontrakten	4.348.777	-	(533.533)	-	4.294.801
	<b>3.424.295</b>	<b>(4.006.763)</b>	<b>(10.739.837)</b>	<b>(13.518.734)</b>	<b>27.229.540</b>
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1.986.036	14.903.034	21.695.514	3.929.785	61.853.259
Bankguthaben	4.174.903	45.439.873	73.100.374	1.364.336.816	1.404.225.573
Broker-Einschusskonto	19.587.212	33.627.417	-	77.551.624	283.725.152
Forderungen aus Zeichnungen	1.581.882	38.460	13.425.709	-	14.422.171
Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	2.546.214
Dividenden und Zinsforderungen	341.322	325.939	618.558	55.216	10.632.462
Gründungsaufwand	-	-	-	-	53.854
Zu erhaltende Nettosicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	242.239	168.971	301.111	2.162.225	4.853.125
Zu erhaltende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	632.073	164.083	1.939.037	5.840.267	15.587.443
Sonstige Forderungen	-	-	-	-	90
	<b>114.113.260</b>	<b>130.453.331</b>	<b>1.073.501.957</b>	<b>1.739.215.465</b>	<b>5.164.567.615</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>					
Verbindlichkeiten aus dem Ankauf von Wertpapieren	2.953.728	19.472.574	5.530.420	149.346.136	162.920.736
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	140.381	5.542.016	9.617.531	8.405.290	22.030.964
Fällige Managementgebühren	126.231	126.694	1.204.642	1.835.708	5.222.834
Fällige Performancegebühren	2.943.838	-	24.396.713	19.706.038	68.653.974
Dividenden und Zinsverbindlichkeiten	420.206	309.351	986.848	804.392	3.873.236
Broker-Einschusskonto	-	-	134.972	-	114.199
Zu zahlende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	874.312	333.054	2.240.148	8.002.492	20.440.568
Sonstige Verbindlichkeiten und Rückstellungen	82.501	96.034	781.464	1.675.039	12.781.216
	<b>7.541.197</b>	<b>25.879.723</b>	<b>44.892.738</b>	<b>189.775.095</b>	<b>296.037.728</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>106.572.063</b>	<b>104.573.608</b>	<b>1.028.609.219</b>	<b>1.549.440.370</b>	<b>4.868.529.887</b>

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

\*\* Für die in Euro angegebene Summe der Nettovermögensaufstellung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem Euro angegeben wurden, mit den folgenden Wechselkursen vom 30. September 2017 umgerechnet: 1 Euro = 1,18190 US-Dollar.

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA BSP Credit * USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Conatus Equity * USD	Schroder GAIA Egerton Equity * EUR
<b>Nettoinventarwert</b>					
zum 30. September 2017	260.086.148	1.085.019	1.104.610.057	19.592.842	1.336.446.526
zum 30. September 2016	349.948.509	34.795.860	1.098.639.497	–	1.224.409.977
zum 30. September 2015	–	26.678.459	822.258.220	–	1.368.296.832
<b>Im Umlauf befindliche Anteile**</b>					
zum 30. September 2017					
<b>Klasse A Thes.</b>	30.460	494	–	15	657.083
<b>Klasse C Thes.</b>	859.195	385	–	15	4.010.646
<b>Klasse E Thes.</b>	168.018	1	–	89.710	11.695
<b>Klasse I Thes.</b>	15	10.001	35.755	100.015	586.173
<b>Klasse A1 Thes.</b>	–	–	–	–	32.919
<b>Klasse C Aussch.</b>	–	–	–	–	11.527
<b>Klasse A Thes. (in EUR abgesichert)</b>	31.410	305	–	150	–
<b>Klasse C Thes. (in EUR abgesichert)</b>	545.867	26	–	150	–
<b>Klasse E Thes. (in EUR abgesichert)</b>	33.914	5	–	175	–
<b>Klasse I Thes. (in EUR abgesichert)</b>	–	–	9	–	–
<b>Klasse A Aussch. GBP</b>	–	–	–	–	7.852
<b>Klasse C Aussch. GBP</b>	–	–	–	–	25.288
<b>Klasse A Thes. (in GBP abgesichert)</b>	–	–	–	–	24.711
<b>Klasse C Thes. (in GBP abgesichert)</b>	903.536	5	–	150	575.531
<b>Klasse I Thes. (in GBP abgesichert)</b>	–	–	–	–	–
<b>Klasse C Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	621	5	–	–	–
<b>Klasse A Thes. (in USD abgesichert)</b>	–	–	–	–	640.765
<b>Klasse C Thes. (in USD abgesichert)</b>	–	–	–	–	416.924
<b>Klasse I Thes. (in USD abgesichert)</b>	–	–	–	–	65
<b>Klasse A1 Thes. (in USD abgesichert)</b>	–	–	–	–	183.331
<b>Klasse A Thes. (in CHF abgesichert)</b>	2.438	–	–	150	–
<b>Klasse A Thes. (in SGD abgesichert)</b>	100	–	–	–	–
<b>Klasse C Thes. (in CHF abgesichert)</b>	137.516	–	–	150	–
<b>Klasse C Thes. (in SGD abgesichert)</b>	–	–	–	–	–
<b>Klasse E Thes. (in CHF abgesichert)</b>	–	–	–	150	–
<b>Klasse E Thes. (in GBP abgesichert)</b>	–	–	–	150	–
<b>Klasse E Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	130.332	5	–	–	–
<b>Klasse F Thes.</b>	–	–	50.353	–	–
<b>Klasse F Thes. (in CHF abgesichert)</b>	–	–	5.893	–	–
<b>Klasse F Thes. (in EUR abgesichert)</b>	–	–	81.564	–	–
<b>Klasse F Aussch.</b>	–	–	1.373	–	–
<b>Klasse F Aussch. (in SGD abgesichert)</b>	–	–	1.581	–	–
<b>Klasse H Thes.</b>	–	–	–	–	–
<b>Klasse H Thes. (in EUR abgesichert)</b>	–	–	–	–	–
<b>Klasse H Thes. (in GBP abgesichert)</b>	–	–	–	–	–
<b>Klasse I Thes. (in CHF abgesichert)</b>	–	–	15.622	–	–

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

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

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA BlueTrend	Schroder GAIA BSP Credit *	Schroder GAIA Cat Bond	Schroder GAIA Conatus Equity *	Schroder GAIA Egerton Equity *
	USD	USD	USD	USD	EUR
Klasse IF Thes.	-	-	111.247	-	-
Klasse IF Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	108.576	-	-
Klasse IF Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	400.045	-	-
Klasse K Thes.	-	-	-	-	-
Klasse K Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	-	-	-
Klasse K Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	-	-	-
Klasse K Thes. (in SGD abgesichert)	-	-	-	-	-
Klasse M Thes.	-	-	-	-	-
Klasse N Thes. (in GBP abgesichert)	2.030	-	-	-	-

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

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schröder GAIA BlueTrend	Schröder GAIA BSP Credit *	Schröder GAIA Cat Bond	Schröder GAIA Conatus Equity *	Schröder GAIA Egerton Equity *
	USD	USD	USD	USD	EUR
<b>Nettoinventarwert je Anteil***</b>					
zum 30. September 2017					
<b>Klasse A Thes.</b>	79,03	91,82	-	101,76	181,11
<b>Klasse C Thes.</b>	79,16	92,94	-	101,79	190,25
<b>Klasse E Thes.</b>	81,17	94,31	-	102,15	189,23
<b>Klasse I Thes.</b>	83,62	96,65	1.329,90	102,87	245,63
<b>Klasse A1 Thes.</b>	-	-	-	-	172,78
<b>Klasse C Aussch.</b>	-	-	-	-	190,06
<b>Klasse A Thes. (in EUR abgesichert)</b>	77,12	89,20	-	101,09	-
<b>Klasse C Thes. (in EUR abgesichert)</b>	76,67	90,22	-	101,43	-
<b>Klasse E Thes. (in EUR abgesichert)</b>	78,32	91,49	-	101,59	-
<b>Klasse I Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	1.289,08	-	-
<b>Klasse A Aussch. GBP</b>	-	-	-	-	177,75
<b>Klasse C Aussch. GBP</b>	-	-	-	-	186,95
<b>Klasse A Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	165,21
<b>Klasse C Thes. (in GBP abgesichert)</b>	78,57	91,67	-	81,21	171,93
<b>Klasse I Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	78,89	91,70	-	-	-
<b>Klasse A Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	165,99
<b>Klasse C Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	173,88
<b>Klasse I Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	182,57
<b>Klasse A1 Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	162,65
<b>Klasse A Thes. (in CHF abgesichert)</b>	75,79	-	-	101,15	-
<b>Klasse A Thes. (in SGD abgesichert)</b>	109,55	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in CHF abgesichert)</b>	76,28	-	-	101,34	-
<b>Klasse C Thes. (in SGD abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse E Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	101,49	-
<b>Klasse E Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	81,35	-
<b>Klasse E Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	80,84	92,98	-	-	-
<b>Klasse F Thes.</b>	-	-	1.249,33	-	-
<b>Klasse F Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	1.084,35	-	-
<b>Klasse F Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	1.123,75	-	-
<b>Klasse F Aussch.</b>	-	-	1.174,74	-	-
<b>Klasse F Aussch. (in SGD abgesichert)</b>	-	-	1.600,88	-	-
<b>Klasse H Thes.</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse H Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse H Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	1.239,98	-	-
<b>Klasse IF Thes.</b>	-	-	1.269,42	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	1.183,42	-	-

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

\*\*\* Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA BlueTrend	Schroder GAIA BSP Credit *	Schroder GAIA Cat Bond	Schroder GAIA Conatus Equity *	Schroder GAIA Egerton Equity *
	USD	USD	USD	USD	EUR
Klasse IF Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	1.230,55	-	-
Klasse K Thes.	-	-	-	-	-
Klasse K Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	-	-	-
Klasse K Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	-	-	-
Klasse K Thes. (in SGD abgesichert)	-	-	-	-	-
Klasse M Thes.	-	-	-	-	-
Klasse N Thes. (in GBP abgesichert)	80,58	-	-	-	-

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

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA BlueTrend	Schroder GAIA BSP Credit *	Schroder GAIA Cat Bond	Schroder GAIA Conatus Equity *	Schroder GAIA Egerton Equity *
	USD	USD	USD	USD	EUR
<b>Im Umlauf befindliche Anteile**</b>					
zum 30. September 2016					
<b>Klasse A Thes.</b>	87.076	9.890	-	-	716.554
<b>Klasse C Thes.</b>	1.057.360	13.670	-	-	3.467.338
<b>Klasse E Thes.</b>	260.012	67.755	-	-	382.002
<b>Klasse F Thes.</b>	-	-	56.107	-	-
<b>Klasse H Thes.</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes.</b>	15	200.015	59.574	-	510.393
<b>Klasse K Thes.</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse M Thes.</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse IF Thes.</b>	-	-	104.531	-	-
<b>Klasse A1 Thes.</b>	-	-	-	-	41.012
<b>Klasse C Aussch.</b>	-	-	-	-	15.755
<b>Klasse A Thes. (in CHF abgesichert)</b>	3.319	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in CHF abgesichert)</b>	249.340	-	-	-	-
<b>Klasse F Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	7.320	-	-
<b>Klasse I Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	7.929	-	-
<b>Klasse K Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	109.344	-	-
<b>Klasse A Thes. (in EUR abgesichert)</b>	47.098	55.577	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in EUR abgesichert)</b>	796.417	513	-	-	-
<b>Klasse E Thes. (in EUR abgesichert)</b>	382.787	100	-	-	-
<b>Klasse F Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	90.929	-	-
<b>Klasse H Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	9	-	-
<b>Klasse K Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse M Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	364.811	-	-
<b>Klasse A Aussch. GBP</b>	-	-	-	-	1.360
<b>Klasse C Aussch. GBP</b>	-	-	-	-	19.069
<b>Klasse A Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	30.086
<b>Klasse C Thes. (in GBP abgesichert)</b>	539.542	100	-	-	632.573
<b>Klasse I Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse H Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse N Thes. (in GBP abgesichert)</b>	1.780	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	14.935	100	-	-	-
<b>Klasse E Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	130.332	100	-	-	-
<b>Klasse F Aussch. USD</b>	-	-	382	-	-
<b>Klasse A Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	806.566
<b>Klasse C Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	808.126
<b>Klasse I Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	65
<b>Klasse A1 Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	231.881

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

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

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA BlueTrend	Schroder GAIA BSP Credit*	Schroder GAIA Cat Bond	Schroder GAIA Conatus Equity*	Schroder GAIA Egerton Equity*
	USD	USD	USD	USD	EUR
Klasse A Thes. (in SGD abgesichert)	100	-	-	-	-
Klasse C Thes. (in SGD abgesichert)	-	-	-	-	-
Klasse F Aussch. (in SGD abgesichert)	-	-	215	-	-
Klasse K Thes. (in SGD abgesichert)	-	-	-	-	-

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.  
Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schröder GAIA BlueTrend	Schröder GAIA BSP Credit *	Schröder GAIA Cat Bond	Schröder GAIA Conatus Equity *	Schröder GAIA Egerton Equity *
	USD	USD	USD	USD	EUR
<b>Nettoinventarwert je Anteil***</b>					
zum 30. September 2016					
<b>Klasse A Thes.</b>	89,45	96,35	-	-	159,06
<b>Klasse C Thes.</b>	89,16	97,06	-	-	166,17
<b>Klasse E Thes.</b>	90,96	97,67	-	-	165,58
<b>Klasse F Thes.</b>	-	-	1.295,30	-	-
<b>Klasse H Thes.</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes.</b>	92,20	99,22	1.357,23	-	205,72
<b>Klasse K Thes.</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse M Thes.</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse IF Thes.</b>	-	-	1.310,87	-	-
<b>Klasse A1 Thes.</b>	-	-	-	-	152,27
<b>Klasse C Aussch.</b>	-	-	-	-	166,31
<b>Klasse A Thes. (in CHF abgesichert)</b>	87,65	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in CHF abgesichert)</b>	87,79	-	-	-	-
<b>Klasse F Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	1.145,41	-	-
<b>Klasse I Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	1.289,28	-	-
<b>Klasse K Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	1.245,02	-	-
<b>Klasse A Thes. (in EUR abgesichert)</b>	88,75	95,30	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in EUR abgesichert)</b>	87,79	95,92	-	-	-
<b>Klasse E Thes. (in EUR abgesichert)</b>	89,23	96,58	-	-	-
<b>Klasse F Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	1.180,14	-	-
<b>Klasse H Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	1.332,94	-	-
<b>Klasse K Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse M Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	1.287,15	-	-
<b>Klasse A Aussch. GBP</b>	-	-	-	-	152,44
<b>Klasse C Aussch. GBP</b>	-	-	-	-	160,74
<b>Klasse A Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	143,85
<b>Klasse C Thes. (in GBP abgesichert)</b>	89,24	96,70	-	-	149,04
<b>Klasse I Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse H Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse N Thes. (in GBP abgesichert)</b>	91,06	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	89,59	96,71	-	-	-
<b>Klasse E Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	91,35	97,36	-	-	-
<b>Klasse F Aussch. USD</b>	-	-	1.261,21	-	-
<b>Klasse A Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	143,39
<b>Klasse C Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	149,50
<b>Klasse I Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	150,33

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

\*\*\* Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA BlueTrend	Schroder GAIA BSP Credit *	Schroder GAIA Cat Bond	Schroder GAIA Conatus Equity *	Schroder GAIA Egerton Equity *
	USD	USD	USD	USD	EUR
Klasse A1 Thes. (in USD abgesichert)	-	-	-	-	140,97
Klasse A Thes. (in SGD abgesichert)	124,29	-	-	-	-
Klasse C Thes. (in SGD abgesichert)	-	-	-	-	-
Klasse F Aussch. (in SGD abgesichert)	-	-	1.720,63	-	-
Klasse K Thes. (in SGD abgesichert)	-	-	-	-	-

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.  
Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schröder GAIA BlueTrend	Schröder GAIA BSP Credit *	Schröder GAIA Cat Bond	Schröder GAIA Conatus Equity *	Schröder GAIA Egerton Equity *
	USD	USD	USD	USD	EUR
<b>Im Umlauf befindliche Anteile**</b>					
zum 30. September 2015					
<b>Klasse A Thes.</b>	-	5.015	-	-	894.033
<b>Klasse C Thes.</b>	-	15	-	-	3.581.799
<b>Klasse E Thes.</b>	-	15	-	-	445.261
<b>Klasse F Thes.</b>	-	-	81.304	-	-
<b>Klasse I Thes.</b>	-	200.015	44.569	-	1.063
<b>Klasse IF Thes.</b>	-	-	127.804	-	-
<b>Klasse A1 Thes.</b>	-	-	-	-	43.201
<b>Klasse C Aussch.</b>	-	-	-	-	182.362
<b>Klasse A Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse F Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	19.622	-	-
<b>Klasse I Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	9	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	94.249	-	-
<b>Klasse A Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	100	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	411	-	-	-
<b>Klasse E Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	100	-	-	-
<b>Klasse F Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	103.726	-	-
<b>Klasse I Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	9	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	166.183	-	-
<b>Klasse A Aussch. GBP</b>	-	-	-	-	1.639
<b>Klasse C Aussch. GBP</b>	-	-	-	-	16.880
<b>Klasse A Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	38.743
<b>Klasse C Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	44.267	-	-	709.093
<b>Klasse E Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse G Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	-	100	-	-	-
<b>Klasse E Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	-	100	-	-	-
<b>Klasse A Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	1.722.023
<b>Klasse C Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	799.391
<b>Klasse E Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse G Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse A1 Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	253.586

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

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

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA BlueTrend	Schroder GAIA BSP Credit *	Schroder GAIA Cat Bond	Schroder GAIA Conatus Equity *	Schroder GAIA Egerton Equity *
	USD	USD	USD	USD	EUR
<b>Nettoinventarwert je Anteil***</b>					
zum 30. September 2015					
<b>Klasse A Thes.</b>	-	97,25	-	-	161,07
<b>Klasse C Thes.</b>	-	97,44	-	-	167,01
<b>Klasse E Thes.</b>	-	97,57	-	-	166,41
<b>Klasse F Thes.</b>	-	-	1.245,85	-	-
<b>Klasse I Thes.</b>	-	97,87	1.284,98	-	203,60
<b>Klasse IF Thes.</b>	-	-	1.255,80	-	-
<b>Klasse A1 Thes.</b>	-	-	-	-	154,96
<b>Klasse C Aussch.</b>	-	-	-	-	167,13
<b>Klasse A Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse F Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	1.118,04	-	-
<b>Klasse I Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	1.238,73	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	1.210,47	-	-
<b>Klasse A Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	97,21	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	97,35	-	-	-
<b>Klasse E Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	97,49	-	-	-
<b>Klasse F Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	1.144,77	-	-
<b>Klasse I Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	1.272,58	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	1.243,59	-	-
<b>Klasse A Aussch. GBP</b>	-	-	-	-	131,56
<b>Klasse C Aussch. GBP</b>	-	-	-	-	137,69
<b>Klasse A Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	144,94
<b>Klasse C Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	97,30	-	-	149,04
<b>Klasse E Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse G Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	-	97,31	-	-	-
<b>Klasse E Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	-	97,45	-	-	-
<b>Klasse A Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	143,86
<b>Klasse C Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	148,89
<b>Klasse E Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse G Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	-
<b>Klasse A1 Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-	142,15

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

\*\*\* Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA Indus PacifiChoice* USD	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage USD	Schroder GAIA Sirios US Equity* USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD
<b>Nettoinventarwert</b>				
zum 30. September 2017	106.572.063	104.573.608	1.028.609.219	1.549.440.370
zum 30. September 2016	91.619.932	503.377.696	1.365.756.480	324.592.025
zum 30. September 2015	-	1.115.542.450	2.218.569.745	-
<b>Im Umlauf befindliche Anteile**</b>				
zum 30. September 2017				
<b>Klasse A Thes.</b>	-	336.977	2.171.091	-
<b>Klasse C Thes.</b>	70.248	677.563	1.241.800	3.873.067
<b>Klasse E Thes.</b>	-	90.201	2.121.359	-
<b>Klasse I Thes.</b>	15	40.001	15	15
<b>Klasse A1 Thes.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch.</b>	-	2.080	-	-
<b>Klasse A Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	92.954	329.554	-
<b>Klasse C Thes. (in EUR abgesichert)</b>	271.679	46.986	925.015	4.722.900
<b>Klasse E Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	8.000	108.572	-
<b>Klasse I Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	102	-	-
<b>Klasse A Aussch. GBP</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch. GBP</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in GBP abgesichert)</b>	6.950	50.009	95.923	1.780.490
<b>Klasse I Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	103	-	-
<b>Klasse C Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	-	134.857	31.976	-
<b>Klasse A Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A1 Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	5.289	35.312	-
<b>Klasse A Thes. (in SGD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in CHF abgesichert)</b>	10.387	84.288	27.991	141.018
<b>Klasse C Thes. (in SGD abgesichert)</b>	220	-	-	-
<b>Klasse E Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse E Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse E Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	-	103.250	-	-
<b>Klasse F Thes.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse F Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse F Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse F Aussch.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse F Aussch. (in SGD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse H Thes.</b>	65.174	-	-	-
<b>Klasse H Thes. (in EUR abgesichert)</b>	257.049	-	-	-
<b>Klasse H Thes. (in GBP abgesichert)</b>	47.851	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-

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

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

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA Indus PacifiChoice*	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	Schroder GAIA Sirios US Equity*	Schroder GAIA Two Sigma Diversified
	USD	USD	USD	USD
Klasse IF Thes.	-	-	-	-
Klasse IF Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	-	-
Klasse IF Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	-	-
Klasse K Thes.	3.324	-	-	2.198.220
Klasse K Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	-	3.429
Klasse K Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	-	204.508
Klasse K Thes. (in SGD abgesichert)	37.308	-	-	-
Klasse M Thes.	11.493	-	-	-
Klasse N Thes. (in GBP abgesichert)	-	-	-	-

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.  
Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA Indus PacifiChoice*	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	Schroder GAIA Sirios US Equity*	Schroder GAIA Two Sigma Diversified
	USD	USD	USD	USD
<b>Nettoinventarwert je Anteil***</b> zum 30. September 2017				
<b>Klasse A Thes.</b>	-	57,13	135,72	-
<b>Klasse C Thes.</b>	122,56	58,76	138,47	108,30
<b>Klasse E Thes.</b>	-	59,36	145,80	-
<b>Klasse I Thes.</b>	130,17	61,82	165,26	113,30
<b>Klasse A1 Thes.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch.</b>	-	58,53	-	-
<b>Klasse A Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	55,65	132,35	-
<b>Klasse C Thes. (in EUR abgesichert)</b>	119,44	57,36	135,17	106,74
<b>Klasse E Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	57,95	142,67	-
<b>Klasse I Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	59,73	-	-
<b>Klasse A Aussch. GBP</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch. GBP</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in GBP abgesichert)</b>	120,52	58,06	136,59	107,26
<b>Klasse I Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	60,96	-	-
<b>Klasse C Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	-	58,06	136,56	-
<b>Klasse A Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A1 Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	54,74	177,86	-
<b>Klasse A Thes. (in SGD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in CHF abgesichert)</b>	119,32	56,34	179,27	106,16
<b>Klasse C Thes. (in SGD abgesichert)</b>	121,11	-	-	-
<b>Klasse E Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse E Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse E Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	-	58,65	-	-
<b>Klasse F Thes.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse F Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse F Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse F Aussch.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse F Aussch. (in SGD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse H Thes.</b>	121,76	-	-	-
<b>Klasse H Thes. (in EUR abgesichert)</b>	119,72	-	-	-
<b>Klasse H Thes. (in GBP abgesichert)</b>	120,88	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse IF Thes.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-

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

\*\*\* Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA Indus PacifiChoice*	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	Schroder GAIA Sirios US Equity*	Schroder GAIA Two Sigma Diversified
	USD	USD	USD	USD
Klasse K Thes.	120,94	-	-	107,71
Klasse K Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	-	105,49
Klasse K Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	-	106,03
Klasse K Thes. (in SGD abgesichert)	121,07	-	-	-
Klasse M Thes.	121,61	-	-	-
Klasse N Thes. (in GBP abgesichert)	-	-	-	-

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.  
Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schröder GAIA	Schröder GAIA	Schröder GAIA	Schröder GAIA
	Indus PacifiChoice*	Paulson Merger Arbitrage	Sirios US Equity*	Two Sigma Diversified
	USD	USD	USD	USD
<b>Im Umlauf befindliche Anteile**</b>				
zum 30. September 2016				
<b>Klasse A Thes.</b>	–	1.019.636	3.838.652	–
<b>Klasse C Thes.</b>	1.216	1.966.025	4.648.875	718.454
<b>Klasse E Thes.</b>	–	193.718	270.004	–
<b>Klasse F Thes.</b>	–	–	–	–
<b>Klasse H Thes.</b>	134.868	–	–	–
<b>Klasse I Thes.</b>	186.778	54.376	15	15
<b>Klasse K Thes.</b>	1.015	–	–	91.205
<b>Klasse M Thes.</b>	7.089	–	–	–
<b>Klasse IF Thes.</b>	–	–	–	–
<b>Klasse A1 Thes.</b>	–	–	–	–
<b>Klasse C Aussch.</b>	–	58.695	–	–
<b>Klasse A Thes. (in CHF abgesichert)</b>	–	57.013	48.224	–
<b>Klasse C Thes. (in CHF abgesichert)</b>	100	371.815	26.727	502
<b>Klasse F Thes. (in CHF abgesichert)</b>	–	–	–	–
<b>Klasse I Thes. (in CHF abgesichert)</b>	–	–	–	–
<b>Klasse K Thes. (in CHF abgesichert)</b>	–	–	–	253
<b>Klasse IF Thes. (in CHF abgesichert)</b>	–	–	–	–
<b>Klasse A Thes. (in EUR abgesichert)</b>	–	283.127	497.866	–
<b>Klasse C Thes. (in EUR abgesichert)</b>	24.205	1.224.204	1.269.375	1.921.660
<b>Klasse E Thes. (in EUR abgesichert)</b>	–	12.030	37.175	–
<b>Klasse F Thes. (in EUR abgesichert)</b>	–	–	–	–
<b>Klasse H Thes. (in EUR abgesichert)</b>	332.247	–	–	–
<b>Klasse I Thes. (in EUR abgesichert)</b>	–	238.708	–	–
<b>Klasse K Thes. (in EUR abgesichert)</b>	–	–	–	13.515
<b>Klasse M Thes. (in EUR abgesichert)</b>	97	–	–	–
<b>Klasse IF Thes. (in EUR abgesichert)</b>	–	–	–	–
<b>Klasse A Aussch. GBP</b>	–	–	–	–
<b>Klasse C Aussch. GBP</b>	–	–	–	–
<b>Klasse A Thes. (in GBP abgesichert)</b>	–	–	–	–
<b>Klasse C Thes. (in GBP abgesichert)</b>	15.604	437.700	236.337	209.235
<b>Klasse I Thes. (in GBP abgesichert)</b>	–	103	–	–
<b>Klasse H Thes. (in GBP abgesichert)</b>	120.223	–	–	–
<b>Klasse N Thes. (in GBP abgesichert)</b>	–	–	–	–
<b>Klasse C Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	–	463.956	59.080	–
<b>Klasse E Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	–	174.938	–	–
<b>Klasse F Aussch. USD</b>	–	–	–	–
<b>Klasse A Thes. (in USD abgesichert)</b>	–	–	–	–
<b>Klasse C Thes. (in USD abgesichert)</b>	–	–	–	–
<b>Klasse I Thes. (in USD abgesichert)</b>	–	–	–	–
<b>Klasse A1 Thes. (in USD abgesichert)</b>	–	–	–	–

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

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

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA Indus PacificChoice*	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	Schroder GAIA Sirios US Equity*	Schroder GAIA Two Sigma Diversified
	USD	USD	USD	USD
Klasse A Thes. (in SGD abgesichert)	-	-	-	-
Klasse C Thes. (in SGD abgesichert)	220	-	-	-
Klasse F Aussch. (in SGD abgesichert)	-	-	-	-
Klasse K Thes. (in SGD abgesichert)	220	-	-	-

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.  
Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schröder GAIA	Schröder GAIA	Schröder GAIA	Schröder GAIA
	Indus PacifiChoice*	Paulson Merger Arbitrage	Sirios US Equity*	Two Sigma Diversified
	USD	USD	USD	USD
<b>Nettoinventarwert je Anteil***</b> zum 30. September 2016				
<b>Klasse A Thes.</b>	-	69,83	120,14	-
<b>Klasse C Thes.</b>	101,57	71,29	121,98	99,81
<b>Klasse E Thes.</b>	-	71,81	127,35	-
<b>Klasse F Thes.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse H Thes.</b>	100,82	-	-	-
<b>Klasse I Thes.</b>	102,01	73,87	139,54	100,01
<b>Klasse K Thes.</b>	101,01	-	-	99,74
<b>Klasse M Thes.</b>	100,72	-	-	-
<b>Klasse IF Thes.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A1 Thes.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch.</b>	-	71,01	-	-
<b>Klasse A Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	68,44	160,24	-
<b>Klasse C Thes. (in CHF abgesichert)</b>	100,86	69,91	160,01	99,59
<b>Klasse F Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse K Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	99,55
<b>Klasse IF Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	69,21	118,96	-
<b>Klasse C Thes. (in EUR abgesichert)</b>	100,74	70,80	120,90	99,67
<b>Klasse E Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	71,33	126,24	-
<b>Klasse F Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse H Thes. (in EUR abgesichert)</b>	100,45	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	72,61	-	-
<b>Klasse K Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	99,61
<b>Klasse M Thes. (in EUR abgesichert)</b>	100,37	-	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A Aussch. GBP</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch. GBP</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in GBP abgesichert)</b>	101,29	71,09	121,62	99,73
<b>Klasse I Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	73,53	-	-
<b>Klasse H Thes. (in GBP abgesichert)</b>	100,72	-	-	-
<b>Klasse N Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	-	71,10	121,59	-
<b>Klasse E Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	-	71,62	-	-
<b>Klasse F Aussch. USD</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A1 Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-

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

\*\*\* Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA Indus PacifiChoice*	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	Schroder GAIA Sirios US Equity*	Schroder GAIA Two Sigma Diversified
	USD	USD	USD	USD
Klasse A Thes. (in SGD abgesichert)	-	-	-	-
Klasse C Thes. (in SGD abgesichert)	101,28	-	-	-
Klasse F Aussch. (in SGD abgesichert)	-	-	-	-
Klasse K Thes. (in SGD abgesichert)	101,19	-	-	-

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.  
Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA	Schroder GAIA	Schroder GAIA	Schroder GAIA
	Indus PacifiChoice*	Paulson Merger Arbitrage	Sirios US Equity*	Two Sigma Diversified
	USD	USD	USD	USD
<b>Im Umlauf befindliche Anteile**</b>				
zum 30. September 2015				
Klasse A Thes.	-	1.736.546	7.115.333	-
Klasse C Thes.	-	2.683.446	5.114.869	-
Klasse E Thes.	-	425.188	330.831	-
Klasse F Thes.	-	-	-	-
Klasse I Thes.	-	304.376	15	-
Klasse IF Thes.	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	-	-	-	-
Klasse C Aussch.	-	47.018	-	-
Klasse A Thes. (in CHF abgesichert)	-	216.936	98.138	-
Klasse C Thes. (in CHF abgesichert)	-	225.968	-	-
Klasse F Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	-	-
Klasse I Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	-	-
Klasse IF Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	-	-
Klasse A Thes. (in EUR abgesichert)	-	528.866	836.778	-
Klasse C Thes. (in EUR abgesichert)	-	2.108.715	2.167.913	-
Klasse E Thes. (in EUR abgesichert)	-	265.135	188.855	-
Klasse F Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	-	-
Klasse I Thes. (in EUR abgesichert)	-	342.889	-	-
Klasse IF Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP	-	-	-	-
Klasse C Aussch. GBP	-	-	-	-
Klasse A Thes. (in GBP abgesichert)	-	-	-	-
Klasse C Thes. (in GBP abgesichert)	-	553.402	578.848	-
Klasse E Thes. (in GBP abgesichert)	-	-	-	-
Klasse G Thes. (in GBP abgesichert)	-	-	-	-
Klasse I Thes. (in GBP abgesichert)	-	304.044	-	-
Klasse C Aussch. (in GBP abgesichert)	-	585.827	627.888	-
Klasse E Aussch. (in GBP abgesichert)	-	430.505	63.148	-
Klasse A Thes. (in USD abgesichert)	-	-	-	-
Klasse C Thes. (in USD abgesichert)	-	-	-	-
Klasse E Thes. (in USD abgesichert)	-	-	-	-
Klasse G Thes. (in USD abgesichert)	-	-	-	-
Klasse A1 Thes. (in USD abgesichert)	-	-	-	-

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

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

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Nettovermögensaufstellung zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA Indus PacifiChoice*	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	Schroder GAIA Sirios US Equity*	Schroder GAIA Two Sigma Diversified
	USD	USD	USD	USD
<b>Nettoinventarwert je Anteil***</b> zum 30. September 2015				
<b>Klasse A Thes.</b>	-	90,92	121,08	-
<b>Klasse C Thes.</b>	-	92,12	122,34	-
<b>Klasse E Thes.</b>	-	92,51	127,00	-
<b>Klasse F Thes.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes.</b>	-	93,99	137,32	-
<b>Klasse IF Thes.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A1 Thes.</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch.</b>	-	91,76	-	-
<b>Klasse A Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	90,59	163,75	-
<b>Klasse C Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	91,85	-	-
<b>Klasse F Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in CHF abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	90,95	121,22	-
<b>Klasse C Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	92,34	122,60	-
<b>Klasse E Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	92,76	127,27	-
<b>Klasse F Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	93,26	-	-
<b>Klasse IF Thes. (in EUR abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A Aussch. GBP</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Aussch. GBP</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	92,12	122,44	-
<b>Klasse E Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse G Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse I Thes. (in GBP abgesichert)</b>	-	93,82	-	-
<b>Klasse C Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	-	92,13	122,40	-
<b>Klasse E Aussch. (in GBP abgesichert)</b>	-	92,52	126,96	-
<b>Klasse A Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse C Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse E Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse G Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-
<b>Klasse A1 Thes. (in USD abgesichert)</b>	-	-	-	-

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

\*\*\* Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung für das Geschäftsjahr zum 30. September 2017

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA BSP Credit * USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Conatus Equity * USD	Schroder GAIA Egerton Equity * EUR
<b>ERTRÄGE</b>					
Nettoausschüttungen	-	86.702	-	16.049	9.087.880
Zinsen aus festverzinslichen Anlagen	1.769.153	1.453.180	7.718.510	-	-
Ertrag aus Swaps	1.457.427	-	-	-	-
Bankzinsen	314.611	32.132	358.291	13.332	-
Sonstige Erträge	-	115	-	-	38
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>3.541.191</b>	<b>1.572.129</b>	<b>8.076.801</b>	<b>29.381</b>	<b>9.087.918</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>					
Performancegebühren	-	-	-	23.748	30.345.192
Managementgebühren	4.166.268	117.296	12.805.941	21.106	15.727.619
Aufwand aus Swaps	-	2.576.933	-	49.173	12.332.495
Depotbankgebühren	226.309	51.253	298.754	5.878	314.143
Verwaltungsgebühren	919.434	45.573	1.881.365	9.346	3.639.380
Taxe d'abonnement	139.372	5.485	116.471	1.664	563.471
Vertriebsgebühren	-	-	-	-	168.686
Abschreibung des Gründungsaufwands	19.889	-	-	-	4.453
Bank- und Zinskosten	23.906	2.763	23.731	-	1.044.685
Sonstige Aufwendungen	102.421	13.242	172.514	1.234	396.933
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>5.597.599</b>	<b>2.812.545</b>	<b>15.298.776</b>	<b>112.149</b>	<b>64.537.057</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(2.056.408)</b>	<b>(1.240.416)</b>	<b>(7.221.975)</b>	<b>(82.768)</b>	<b>(55.449.139)</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.  
Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Ertrags- und Aufwandsrechnung für das Geschäftsjahr zum 30. September 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA Indus PacifiChoice *	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	Schroder GAIA Sirios US Equity *	Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Summe **
	USD	USD	USD	USD	EUR
<b>ERTRÄGE</b>					
Nettoausschüttungen	721.857	–	9.370.122	–	17.713.593
Zinsen aus festverzinslichen Anlagen	–	–	–	1.633	9.258.377
Ertrag aus Swaps	–	–	–	–	1.233.122
Bankzinsen	183.748	1.042.857	217.337	6.571.268	7.389.438
Sonstige Erträge	–	–	–	2.125	1.933
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>905.605</b>	<b>1.042.857</b>	<b>9.587.459</b>	<b>6.575.026</b>	<b>35.596.463</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>					
Performancegebühren	3.158.639	–	24.396.713	19.706.038	70.352.924
Managementgebühren	1.355.586	3.892.691	16.934.165	17.001.454	63.358.135
Aufwand aus Swaps	275.433	3.196.589	5.522.500	20.840.262	39.797.501
Depotbankgebühren	25.735	74.072	267.987	303.993	1.375.130
Verwaltungsgebühren	286.697	889.320	3.243.851	3.641.458	12.876.239
Taxe d'abonnement	47.665	110.884	503.154	641.648	1.888.746
Vertriebsgebühren	–	–	1.166	–	169.673
Abschreibung des Gründungsaufwands	–	–	–	–	21.281
Bank- und Zinskosten	5.429	30.293	980	2.136	1.120.189
Sonstige Aufwendungen	43.786	96.549	355.152	394.821	1.395.088
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>5.198.970</b>	<b>8.290.398</b>	<b>51.225.668</b>	<b>62.531.810</b>	<b>192.354.906</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(4.293.365)</b>	<b>(7.247.541)</b>	<b>(41.638.209)</b>	<b>(55.956.784)</b>	<b>(156.758.443)</b>

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

\*\* 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. September 2017 umgerechnet: 1 Euro = 1,18190 US-Dollar.

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. September- 2017

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA BSP Credit* USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Conatus Equity* USD	Schroder GAIA Egerton Equity* EUR
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) ***</b>	(2.056.408)	(1.240.416)	(7.221.975)	(82.768)	(55.449.139)
Realisierter Nettogewinn/(Verlust)					
aus verkauften Wertpapieren	(16.076.046)	918.561	(10.119.123)	432.531	176.947.477
aus Optionskontrakten	3.156.233	(6.699)	-	3.651	1.763.968
aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
aus Versicherungsprämien	-	-	52.925.511	-	-
aus Total Return Swaps	-	(1.166.635)	-	41.432	(84.194.101)
aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	(481.356)	-	-	-
aus Credit Default Index-Kontrakten	(166.519)	(87.870)	-	-	-
aus Zins-Swap-Kontrakten	(5.170.645)	(87.429)	-	-	-
aus Devisenterminkontrakten	1.153.672	(275.596)	30.256.020	23.751	46.101.285
aus Kassageschäften	-	-	-	-	-
aus Terminkontrakten	13.561.024	(1.442)	-	-	(182)
aus Devisen und sonstigem Nettovermögen	235.456	63.701	(2.799.764)	(576)	(13.336.090)
<b>Realisierter Nettogewinn/(Verlust)</b>	<b>(3.306.825)</b>	<b>(1.124.765)</b>	<b>70.262.644</b>	<b>500.789</b>	<b>127.282.357</b>
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)					
aus Anlagen	(19.130.501)	(555.322)	(61.934.551)	-	31.464.714
aus Optionskontrakten	2.560	-	-	-	(2.997.368)
aus Differenzkontrakten	662.180	-	-	-	-
aus Total Return Swaps	-	1.085.590	-	-	79.349.092
aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	361.185	-	-	-
aus Credit Default Index-Kontrakten	713.909	49.447	-	-	-
aus Zins-Swap-Kontrakten	(6.161.433)	214.034	-	-	-
aus Devisenterminkontrakten	(6.193.038)	(3.835)	(6.395.519)	27.263	(11.778.360)
aus Kassageschäften	-	-	-	-	-
aus Terminkontrakten	1.105.085	-	-	-	-
aus Devisen und sonstigem Nettovermögen	323.522	904	1.165	825	274.351
<b>NICHT REALISierter WERTZUWACHS/(WERTVERLUST)</b>	<b>(28.677.716)</b>	<b>1.152.003</b>	<b>(68.328.905)</b>	<b>28.088</b>	<b>96.312.429</b>
<b>NETTOVERÄNDERUNGEN DES GESAMTEN NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(34.040.949)</b>	<b>(1.213.178)</b>	<b>(5.288.236)</b>	<b>446.109</b>	<b>168.145.647</b>
Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen	108.487.169	539.682	363.684.982	20.520.180	325.861.589
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(164.308.581)	(33.037.345)	(352.325.546)	(1.373.447)	(381.970.687)
Ausschüttungen von Nettoanlageerträgen	-	-	(100.640)	-	-
<b>Zuwachs/(Abnahme) des Nettovermögens während des Geschäftsjahres</b>	<b>(89.862.361)</b>	<b>(33.710.841)</b>	<b>5.970.560</b>	<b>19.592.842</b>	<b>112.036.549</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	349.948.509	34.795.860	1.098.639.497	-	1.224.409.977
Nennwährungsanpassung ****	-	-	-	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>260.086.148</b>	<b>1.085.019</b>	<b>1.104.610.057</b>	<b>19.592.842</b>	<b>1.336.446.526</b>

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

\*\*\* Die Berechnung des Nettoanlageertrags/(-verlusts) finden Sie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung.

\*\*\*\* Diese Anpassung entspricht der Differenz zwischen dem Anfangssaldo unter Verwendung des Wechselkurses vom 30.09.2016 und demselben Nettovermögen mit dem Wechselkurs vom 30.09.2017.

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. September- 2017 (Forts.)

	Schroder GAIA IndusPacifi Choice *	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	Schroder GAIA Sirios US Equity*	Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Summe **
	USD	USD	USD	USD	EUR
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST) ***</b>	(4.293.365)	(7.247.541)	(41.638.209)	(55.956.784)	(156.758.443)
Realisierter Nettogewinn/(Verlust)					
aus verkauften Wertpapieren	10.361.441	5.084.503	162.928.072	18.135	306.863.776
aus Optionskontrakten	-	-	-	-	4.431.863
aus Differenzkontrakten	445.145	-	-	-	376.635
aus Versicherungsprämien	-	-	-	-	44.780.025
aus Total Return Swaps	-	(106.113.835)	(21.965.446)	104.113.613	(105.423.368)
aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(407.273)
aus Credit Default Index-Kontrakten	-	-	-	(289.495)	(460.178)
aus Zins-Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(4.448.832)
aus Devisenterminkontrakten	8.178.165	(5.662.615)	(294.375)	61.860.737	126.683.195
aus Kassageschäften	-	-	-	(7.327.746)	(6.199.971)
aus Terminkontrakten	(2.779.411)	-	-	17.063.828	23.558.494
aus Devisen und sonstigem Nettovermögen	(4.817.397)	(546.595)	(2.363.432)	(130.563)	(22.100.935)
<b>Realisierter Nettogewinn/(Verlust)</b>	<b>11.387.943</b>	<b>(107.238.542)</b>	<b>138.304.819</b>	<b>175.308.509</b>	<b>367.653.431</b>
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)					
aus Anlagen	10.723.865	13.230.084	52.904.764	(6.272)	27.430.589
aus Optionskontrakten	-	-	-	-	(2.995.202)
aus Differenzkontrakten	5.050.924	-	(533.533)	-	4.382.411
aus Total Return Swaps	-	50.406.649	(12.357.185)	(6.292.016)	107.137.431
aus Credit Default Swap-Kontrakten	-	-	-	-	305.597
aus Credit Default Index-Kontrakten	-	-	-	738.512	1.270.723
aus Zins-Swap-Kontrakten	-	-	-	-	(5.032.066)
aus Devisenterminkontrakten	421.493	(1.603.243)	1.177.082	(6.854.253)	(28.212.956)
aus Kassageschäften	-	-	-	61.418	51.965
aus Terminkontrakten	(1.183.075)	-	-	(2.887.360)	(2.508.969)
aus Devisen und sonstigem Nettovermögen	463.551	(763.257)	31.812	(39.226)	290.677
<b>NICHT REALISIERTER WERTZUWACHS/(WERTVERLUST)</b>	<b>15.476.758</b>	<b>61.270.233</b>	<b>41.222.940</b>	<b>(15.279.197)</b>	<b>102.120.200</b>
<b>NETTOVERÄNDERUNGEN DES GESAMTEN NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>22.571.336</b>	<b>(53.215.850)</b>	<b>137.889.550</b>	<b>104.072.528</b>	<b>313.015.188</b>
Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen	59.398.762	9.057.698	923.759.108	1.338.173.156	2.714.913.739
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(67.017.967)	(354.645.936)	(1.398.795.919)	(217.397.339)	(2.572.428.492)
Ausschüttungen von Nettoanlageerträgen	-	-	-	-	(85.151)
<b>Zuwachs/(Abnahme) des Nettovermögens während des Geschäftsjahres</b>	<b>14.952.131</b>	<b>(398.804.088)</b>	<b>(337.147.261)</b>	<b>1.224.848.345</b>	<b>455.415.284</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	91.619.932	503.377.696	1.365.756.480	324.592.025	4.579.312.783
Nennwährungsanpassung ****	-	-	-	-	(166.198.180)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>106.572.063</b>	<b>104.573.608</b>	<b>1.028.609.219</b>	<b>1.549.440.370</b>	<b>4.868.529.887</b>

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

\*\* Für die in Euro angegebene Summe der Veränderung des Nettovermögens wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem Euro angegeben wurden, mit den folgenden Wechselkursen vom 30. September 2017 umgerechnet: 1 Euro = 1,18190 US-Dollar.

\*\*\* Die Berechnung des Nettoanlageertrags/(-verlusts) finden Sie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung.

\*\*\*\* Diese Anpassung entspricht der Differenz zwischen dem Anfangssaldo unter Verwendung des Wechselkurses vom 30.09.2016 und demselben Nettovermögen mit dem Wechselkurs vom 30.09.2017.

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen

	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA BSP Credit* %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Conatus Equity* %
<b>Anleihen, Commercial Paper, ABS- und MBS-Titel</b>	<b>63,72</b>	-	<b>94,32</b>	-
<b>Sonstige Wertpapiere</b>				
Werbung	-	-	-	-
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	-	-	-	-
Fluggesellschaften	-	-	-	-
Bekleidung	-	-	-	-
Banken	-	-	-	-
Getränke	-	-	-	-
Baustoffe	-	-	-	-
Chemie	-	-	-	-
Gewerbliche Dienstleistungen	-	-	-	-
Computer	-	-	-	-
Kosmetik und Körperpflege	-	-	-	-
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	-	-	-	-
Elektronik	-	-	-	-
Lebensmittel	-	-	-	-
Gesundheitswesen - Produkte	-	-	-	-
Gesundheitswesen - Dienstleistungen	-	-	-	-
Wohngebäude-Bauträger	-	-	-	-
Versicherungen	-	-	-	-
Internet	-	-	-	-
Medien	-	-	-	-
Metalprodukte und Eisenwaren	-	-	-	-
Gebietskörperschaften	-	-	-	-
Büro- und Geschäftsausstattung	-	-	-	-
Öl und Gas	-	79,91	-	-
Öl- und Erdgasdienstleistungen	-	-	-	-
Pharmazeutika	-	-	-	-
Immobilien	-	-	-	-
Einzelhandel	-	-	-	-
Halbleiter	-	-	-	-
Software	-	-	-	-
öffentliche Hand	-	-	-	-
Telekommunikation	-	-	-	-
Spielwaren, Spiele und Hobbys	-	-	-	-
Transport	-	-	-	-
<b>Anlageportfolio in Prozent des Nettovermögens</b>	<b>63,72</b>	<b>79,91</b>	<b>94,32</b>	-
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>36,28</b>	<b>20,09</b>	<b>5,68</b>	<b>100,00</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.  
Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen (Forts.)

	Schroder GAIA Egerton Equity * %	Schroder GAIA Indus PacifiChoice * %	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage %
<b>Anleihen, Commercial Paper, ABS- und MBS-Titel</b>	<b>0,36</b>	<b>0,95</b>	<b>28,65</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>			
Werbung	-	1,07	-
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	-	-	-
Fluggesellschaften	4,08	-	-
Bekleidung	2,48	-	-
Banken	9,37	12,87	-
Getränke	3,55	3,12	-
Baustoffe	2,88	3,28	-
Chemie	2,92	6,17	-
Gewerbliche Dienstleistungen	5,45	-	-
Computer	-	-	-
Kosmetik und Körperpflege	-	-	-
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	9,59	3,21	-
Elektronik	0,62	2,52	-
Lebensmittel	-	0,96	-
Gesundheitswesen - Produkte	1,80	-	-
Gesundheitswesen - Dienstleistungen	-	-	-
Wohngebäude-Bausträger	-	0,47	-
Versicherungen	3,74	1,43	-
Internet	7,86	8,22	-
Medien	12,21	-	-
Metalprodukte und Eisenwaren	-	3,04	-
Gebietskörperschaften	-	0,93	-
Büro- und Geschäftsausstattung	-	-	-
Öl und Gas	-	-	-
Öl- und Erdgasdienstleistungen	-	2,86	-
Pharmazeutika	-	3,85	-
Immobilien	2,22	1,99	-
Einzelhandel	-	3,01	-
Halbleiter	7,14	3,52	-
Software	7,43	6,91	-
öffentliche Hand	-	-	9,40
Telekommunikation	0,34	2,75	-
Spielwaren, Spiele und Hobbys	-	3,95	-
Transport	1,08	-	-
<b>Anlageportfolio in Prozent des Nettovermögens</b>	<b>85,12</b>	<b>77,08</b>	<b>38,05</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>14,88</b>	<b>22,92</b>	<b>61,95</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen (Forts.)

	Schroder GAIA Sirios US Equity* %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %
<b>Anleihen, Commercial Paper, ABS- und MBS-Titel</b>	<b>11,93</b>	<b>19,29</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>		
Werbung	-	-
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	4,27	-
Fluggesellschaften	-	-
Bekleidung	-	-
Banken	5,83	-
Getränke	2,20	-
Baustoffe	-	-
Chemie	8,40	-
Gewerbliche Dienstleistungen	1,12	-
Computer	6,44	-
Kosmetik und Körperpflege	1,81	-
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,62	-
Elektronik	-	-
Lebensmittel	0,26	-
Gesundheitswesen - Produkte	10,97	-
Gesundheitswesen - Dienstleistungen	2,52	-
Wohngebäude-Bauträger	1,72	-
Versicherungen	2,46	-
Internet	1,85	-
Medien	2,19	-
Metalprodukte und Eisenwaren	-	-
Gebietskörperschaften	-	-
Büro- und Geschäftsausstattung	1,73	-
Öl und Gas	2,14	-
Öl- und Erdgasdienstleistungen	1,01	-
Pharmazeutika	-	-
Immobilien	-	-
Einzelhandel	3,44	-
Halbleiter	-	-
Software	4,30	-
öffentliche Hand	-	-
Telekommunikation	6,88	-
Spielwaren, Spiele und Hobbys	-	-
Transport	8,52	-
<b>Anlageportfolio in Prozent des Nettovermögens</b>	<b>94,61</b>	<b>19,29</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>5,39</b>	<b>80,71</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen. Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Anlageportfolio zum 30. September 2017

## Schroder GAIA BlueTrend

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Anleihen</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>			
21.000.000	United States Treasury Note 30/09/17, 0.63%	21.000.000	8,07
17.000.000	United States Treasury Note 31/07/18, 0.75%	16.921.641	6,51
17.000.000	United States Treasury Note 31/08/18, 1.50%	17.022.910	6,55
30.000.000	United States Treasury Note 15/11/18, 1.25%	29.952.539	11,52
50.000.000	United States Treasury Note 15/06/19, 0.88%	49.525.390	19,03
12.000.000	United States Treasury Note 31/07/19, 1.63%	12.036.094	4,63
<b>Summe Anleihen</b>		<b>146.458.574</b>	<b>56,31</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>		<b>146.458.574</b>	<b>56,31</b>
Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Sonstige Wertpapiere	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Anleihen</b>			
<b>Irland</b>			
468.987.436	Star Compass Public 10/12/20, ZCP	19.275.384	7,41
<b>Summe Anleihen</b>		<b>19.275.384</b>	<b>7,41</b>
<b>Summe sonstige Wertpapiere</b>		<b>19.275.384</b>	<b>7,41</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>		<b>165.733.958</b>	<b>63,72</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>94.352.190</b>	<b>36,28</b>
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>260.086.148</b>	<b>100,00</b>

## Schroder GAIA BSP Credit\*

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Sonstige Wertpapiere	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>			
45.340	Berry Petroleum	610.957	56,31
30.093	Berry Petroleum	256.091	23,60
<b>Summe Aktien</b>		<b>867.048</b>	<b>79,91</b>
<b>Anleihen</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>			
168.000	Berry Petroleum 01/11/20, 6.75% **	-	-
596.000	Berry Petroleum 15/09/22, 6.38% **	-	-
<b>Summe Anleihen</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summe sonstige Wertpapiere</b>		<b>867.048</b>	<b>79,91</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>		<b>867.048</b>	<b>79,91</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>217.971</b>	<b>20,09</b>
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>1.085.019</b>	<b>100,00</b>

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

\*\* Notleidendes Wertpapier.

# Anlageportfolio zum 30. September 2017 (Forts.)

## Schroder GAIA Cat Bond

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens	Number of shares or Principal Amount	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Anleihen</b>				<b>Bermuda</b>			
<b>Bermuda</b>				<b>416.326.624</b>			
15.500.000	Alamo Re 07/06/18, variable	15.630.975	1,42	11.500.000	Acorn Re 17/07/18, variabel	11.633.975	1,05
3.000.000	Alamo Re 07/06/19, variable	3.037.950	0,28	18.850.000	Akibare Re 07/04/20, variabel	19.161.967	1,73
8.400.000	Blue Halo Re 26/07/19, variable	7.206.360	0,65	12.550.000	Aozora Re 07/04/20, variabel	12.728.838	1,15
29.000.000	Cranberry Re 06/07/18, variable	29.813.449	2,70	18.350.000	Aozora Re 07/04/21, variabel	18.490.377	1,67
19.000.000	Cranberry Re 13/07/20, variable	19.156.750	1,73	6.500.000	Bonanza RE 31/12/19, variabel	6.093.425	0,55
6.930.000	Eden Re II 22/03/21, ZCP	5.496.530	0,50	1.750.000	Bonanza RE 31/12/19, variabel	1.621.813	0,15
5.600.000	Galileo Re 08/01/19, variable	5.239.080	0,47	600.000	Bosphorus 17/08/18, variabel	606.210	0,05
4.625.000	Galileo Re 08/01/19, variable	3.885.231	0,35	4.400.000	Buffalo RE 07/04/20, variabel	4.389.220	0,40
6.950.000	Kilimanjaro II Re 20/04/21, variable	6.107.660	0,55	1.600.000	Buffalo RE 07/04/20, variabel	1.585.280	0,14
4.250.000	Kilimanjaro II Re 20/04/21, variable	2.755.700	0,25	13.000.000	Citrus Re 09/04/18, variabel	12.431.900	1,13
2.350.000	Kilimanjaro II Re 21/04/22, variable	2.231.678	0,20	14.750.000	Citrus Re 25/02/19, variabel	12.007.975	1,09
2.850.000	Kilimanjaro II Re 21/04/22, variable	2.503.155	0,23	2.500.000	Citrus Re 25/02/19, variabel	1.325.000	0,12
2.250.000	Kilimanjaro II Re 21/04/22, variable	1.456.650	0,13	4.950.000	Citrus Re 18/03/20, variabel	3.973.860	0,36
18.500.000	Kilimanjaro Re 30/04/18, variable	17.032.950	1,54	23.156	Eden Re II 23/04/19, ZCP	507.316	0,05
500.000	Kilimanjaro Re 30/04/18, variable	500.625	0,05	2.000.000	First Coast Re 2016 07/06/19, variabel	1.942.100	0,18
21.150.000	Kilimanjaro Re 25/11/19, variable	21.470.422	1,94	6.550.000	First Coast Re 2017-1 07/06/21, variabel	6.391.163	0,58
7.375.000	Kilimanjaro Re 06/12/19, variable	7.466.081	0,68	6.300.000	Fortius RE II 07/07/21, variabel	6.347.565	0,57
20.750.000	Kilimanjaro Re 06/12/19, variable	20.407.625	1,85	3.850.000	Galilei Re 08/01/20, variabel	3.874.833	0,35
3.600.000	Manatee Re 13/03/19, variable	3.556.260	0,32	7.050.000	Galilei Re 08/01/20, variabel	6.870.578	0,62
1.750.000	Manatee Re 13/03/19, variable	-	-	4.100.000	Galilei Re 08/01/20, variabel	3.855.025	0,35
8.175.000	Manatee Re 22/12/17, variable	7.699.215	0,70	3.000.000	Galilei Re 08/01/20, variabel	2.477.100	0,22
14.100.000	Merna Re 09/04/18, variable	14.075.325	1,27	2.000.000	Galilei Re 08/01/21, variabel	2.009.700	0,18
9.900.000	Nakama Re 13/04/18, variable	9.918.315	0,90	4.500.000	Galilei Re 08/01/21, variabel	4.336.200	0,39
2.000.000	Nakama Re 16/01/19, variable	2.012.700	0,18	4.900.000	Galilei Re 08/01/21, variabel	4.535.440	0,41
8.900.000	Nakama Re 16/01/20, variable	9.047.295	0,82	4.800.000	Galilei Re 08/01/21, variabel	3.945.120	0,36
11.500.000	Nakama Re 14/01/21, variable	11.832.925	1,07	3.400.000	Galilei Re 08/01/21, variabel	1.891.420	0,17
23.000.000	Northshore Re II 06/07/20, variable	23.194.349	2,10	15.950.000	Galileo Re 08/01/18, variabel	7.506.070	0,68
4.500.000	Panda Re 09/07/18, variable	4.546.125	0,41	4.500.000	Galileo Re 08/01/19, variabel	1.948.050	0,18
4.750.000	Pelican III Re 16/04/18, variable	4.800.113	0,43	3.456.250	Gator Re 09/10/17, variabel	-	-
10.450.000	Riverfront Re 15/01/21, variable	10.460.973	0,95	2.500.000	Golden State RE II 08/01/19, variabel	2.507.375	0,23
1.160.000	Riverfront Re 15/01/21, variable	1.163.596	0,11	2.000.000	Integrity Re 10/06/20, variabel	1.910.500	0,17
9.460.000	Sanders Re 05/06/20, variable	9.325.668	0,84	13.500.000	Kilimanjaro II Re 20/04/21, variabel	12.881.024	1,17
11.500.000	Sanders Re 06/12/21, variable	11.605.225	1,05	5.350.000	Kizuna Re II 06/04/18, variabel	5.362.038	0,49
11.550.000	Spectrum Capital 08/06/21, variable	11.429.203	1,03	1.650.000	Kizuna Re II 06/04/18, variabel	1.654.868	0,15
4.350.000	Spectrum Capital 08/06/21, variable	4.254.735	0,39	3.000.000	Loma Reinsurance Bermuda 08/01/18, variabel	2.957.550	0,27
3.050.000	Torrey Pines Re 09/06/20, variable	3.053.508	0,28	7.125.000	Loma Reinsurance Bermuda 08/01/18, variabel	6.560.344	0,59
3.400.000	Torrey Pines Re 09/06/20, variable	3.408.330	0,31	9.100.000	Merna Re 08/04/20, variabel	9.100.455	0,82
3.850.000	Torrey Pines Re 09/06/20, variable	3.890.233	0,35	4.000.000	Nakama Re 14/01/21, variabel	4.051.000	0,37
10.750.000	Tradewynd Re 09/07/18, variable	10.657.550	0,96	43.100.000	Nakama Re 13/10/21, variabel	43.968.464	3,98
14.000.000	Tramline Re II 04/01/19, variable	13.988.800	1,27	8.450.000	Nakama Re 13/10/21, variabel	8.705.613	0,79
<b>Irland</b>				<b>42.223.772</b>			
5.600.000	Azzurro RE I 16/01/19, variable	6.649.086	0,60	17.250.000	Sanders Re 25/05/18, variabel	17.482.012	1,58
16.000.000	Calypso Capital II 08/01/18, variable	18.950.111	1,71	3.500.000	Sanders Re 25/05/18, variabel	3.551.975	0,32
16.500.000	Queen Street XII RE Designated Activity 08/04/20, variable	16.624.575	1,51	20.400.000	Sanders Re 28/05/19, variabel	20.802.899	1,88
<b>Supranational</b>				<b>3.710.565</b>			
3.300.000	International Bank for Reconstruction & Development 20/12/19, variable	3.307.260	0,30	4.250.000	Skyline Re 06/01/20, variabel	4.208.138	0,38
3.450.000	International Bank for Reconstruction & Development 11/08/20, variable	403.305	0,04	9.250.000	Skyline Re 06/01/20, variabel	9.246.763	0,84
<b>Schweiz</b>				<b>5.972.660</b>			
5.300.000	Swiss Reinsurance 01/09/45, variable	5.972.660	0,54	14.605.000	Tradewynd Re 08/01/18, variabel	14.020.799	1,27
<b>Summe Anleihen</b>				<b>397.226.411</b>			
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				<b>397.226.411</b>			
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>147.558.954</b>			
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				<b>13.36</b>			
<b>Bonds</b>				<b>Kaimaninseln</b>			
14.250.000	Caelus Re IV 06/03/20, variabel	14.899.087	1,35	4.250.000	Caelus Re V 05/06/20, variabel	4.293.988	0,39
4.250.000	Caelus Re V 05/06/20, variabel	4.293.988	0,39	4.300.000	Caelus Re V 05/06/20, variabel	4.411.155	0,40
2.200.000	Caelus Re V 05/06/20, variabel	2.252.470	0,20	1.900.000	Caelus Re V 05/06/20, variabel	1.867.225	0,17
1.900.000	Caelus Re V 05/06/20, variabel	1.867.225	0,17	17.890.000	East Lane Re VI 14/03/18, variabel	18.037.592	1,63
17.890.000	East Lane Re VI 14/03/18, variabel	18.037.592	1,63	23.850.000	East Lane Re VI 13/03/20, variabel	24.292.417	2,20
4.700.000	Long Point Re III 23/05/18, variabel	4.729.845	0,43	1.500.000	Residential Reinsurance 2013 06/12/17, variabel	1.509.675	0,14
1.500.000	Residential Reinsurance 2013 06/12/17, variabel	1.509.675	0,14				

# Anlageportfolio zum 30. September 2017 (Forts.)

## Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Number of shares or Principal Amount	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Kaimaninseln (Forts.)</b>			
6.700.000	Residential Reinsurance 2013 06/12/17, variabel	6.796.145	0,62
250.000	Residential Reinsurance 2014 06/06/18, variabel	212.425	0,02
9.925.000	Residential Reinsurance 2014 06/12/18, variabel	10.061.469	0,91
2.000.000	Residential Reinsurance 2015 06/06/19, variabel	2.037.500	0,18
2.000.000	Residential Reinsurance 2015 06/12/19, variabel	2.047.500	0,19
3.900.000	Residential Reinsurance 2016 06/12/17, ZCP	3.809.910	0,34
4.000.000	Residential Reinsurance 2016 06/06/20, variabel	4.028.200	0,36
4.500.000	Residential Reinsurance 2016 06/06/20, variabel	4.456.125	0,40
7.750.000	Residential Reinsurance 2016 06/12/20, variabel	7.706.988	0,70
5.400.000	Residential Reinsurance 2016 06/12/20, variabel	5.352.210	0,48
7.300.000	Residential Reinsurance 2017 06/06/21, variabel	7.280.655	0,66
5.450.000	Vita Capital VI 08/01/21, variabel	5.619.223	0,51
1.500.000	Vitality Re V 07/01/19, variabel	1.513.425	0,14
2.300.000	Vitality Re VI 08/01/18, variabel	2.303.335	0,21
5.900.000	Vitality Re VIII 08/01/21, variabel	5.926.845	0,54
2.100.000	Vitality Re VIII 08/01/21, variabel	2.113.545	0,19
<b>Guernsey</b>		<b>5.852.604</b>	<b>0,53</b>
4.866.454	SQ ReVita II Ic 20/12/45, variabel	5.852.604	0,53
<b>Irland</b>		<b>53.469.172</b>	<b>4,84</b>
12.000.000	Atlas IX Capital DAC 07/01/19, variabel	3.338.400	0,30
18.800.000	Atlas IX Capital DAC 08/01/20, variabel	7.452.320	0,67
7.250.000	Horse Capital I DAC 15/06/20, variabel	8.606.478	0,78
7.250.000	Horse Capital I DAC 15/06/20, variabel	8.610.334	0,78
4.600.000	Horse Capital I DAC 15/06/20, variabel	5.462.836	0,49
14.500.000	Lion II RE Dac 15/07/21, variabel	17.155.544	1,56
2.800.000	Queen Street XI RE Dac 07/06/19, variabel	2.843.260	0,26
<b>Vereinigte Staaten</b>		<b>16.859.849</b>	<b>1,53</b>
14.680.000	Chesterfield Financial Holdings 15/12/34, 4.50%	14.753.400	1,34
2.090.039	J.G. Wentworth XXXVIII 16/08/60, 3.99%	2.106.449	0,19
<b>Summe Anleihen</b>		<b>640.067.203</b>	<b>57,95</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>640.067.203</b>	<b>57,95</b>
Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Sonstige Wertpapiere	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Anleihen</b>			
<b>Bermuda</b>			
4.500.000	Market Re 08/07/19, 3.00%	4.574.250	0,41
<b>Summe Anleihen</b>		<b>4.574.250</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe sonstige Wertpapiere</b>		<b>4.574.250</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>		<b>1.041.867.864</b>	<b>94,32</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>62.742.193</b>	<b>5,68</b>
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>1.104.610.057</b>	<b>100,00</b>

## Schroder GAIA Egerton Equity\*

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Österreich</b>			
419.282	Erste Group Bank	15.322.661	1,15
<b>Kanada</b>		<b>14.448.033</b>	<b>1,08</b>
101.664	Canadian Pacific Railway	14.448.033	1,08
<b>China</b>			
270.600	Alibaba Group Holding	39.542.538	2,96
702.400	Tencent Holdings	25.577.700	1,91
<b>Deutschland</b>			
172.806	Adidas	33.075.069	2,48
246.083	Deutsche Wohnen	8.839.301	0,66
<b>Hongkong</b>			
8.021.600	AIA Group	50.045.237	3,74
<b>Indien</b>		<b>16.599.302</b>	<b>1,24</b>
203.577	HDFC Bank	16.599.302	1,24
<b>Niederlande</b>			
1.244.792	Altice	21.093.000	1,58
<b>Russland</b>			
2.052.627	Sberbank of Russia	24.722.181	1,85
<b>Schweiz</b>			
1.683	Sika	10.595.099	0,79
<b>Vereinigtes Königreich</b>		<b>45.964.345</b>	<b>3,44</b>
1.058.518	London Stock Exchange Group	45.964.345	3,44
<b>Vereinigte Staaten</b>			
<b>826.839.136</b>		<b>61,88</b>	
877.636	Activision Blizzard	47.902.782	3,58
137.208	Adobe Systems	17.318.461	1,30
398.705	Alaska Air Group	25.729.106	1,93
198.591	Alice USA	4.588.815	0,34
1.526.028	Applied Materials	67.256.789	5,03
1.480.718	Bank of America	31.746.674	2,38
153.012	Blackstone Mortgage Trust	4.015.934	0,30
137.324	Broadcom	28.180.525	2,11
1.001.762	Charles Schwab	37.073.416	2,77
228.085	Charter Communications	70.133.387	5,26
2.206.690	Comcast	71.844.852	5,39
280.985	Constellation Brands	47.417.259	3,55
65.792	Cooper Cos	13.199.036	0,99
117.552	Edwards Lifesciences	10.871.994	0,81
44.356	Equinix	16.749.372	1,25
251.867	Facebook	36.412.991	2,72
68.800	Honeywell International	8.250.877	0,62
26.609	IAC/InterActiveCorp	2.647.167	0,20
60.900	Intercontinental Exchange	3.539.919	0,26
258.268	JPMorgan Chase	20.870.782	1,56
160.134	Martin Marietta Materials	27.941.818	2,09
348.430	Mastercard	41.626.462	3,11
44.889	Match Group	880.765	0,07
540.323	Microsoft	34.054.201	2,55
391.058	Morgan Stanley	15.938.120	1,19
330.456	Praxair	39.070.921	2,92
425.191	S&P Global	56.232.850	4,21
606.328	Southwest Airlines	28.718.370	2,15
415.778	TransUnion	16.625.491	1,24

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

# Anlageportfolio zum 30. September 2017 (Forts.)

## Schroder GAIA Egerton Equity\* (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Summe Aktien</b>		<b>1.132.663.602</b>	<b>84,76</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>		<b>1.132.663.602</b>	<b>84,76</b>
Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Derivate	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Vereinigte Staaten</b>		<b>4.876.288</b>	<b>0,36</b>
311.960	Indiabulls Housing Finance Warrants 15/10/18	4.876.288	0,36
<b>Summe Derivate</b>		<b>4.876.288</b>	<b>0,36</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>		<b>1.137.539.890</b>	<b>85,12</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>198.906.636</b>	<b>14,88</b>
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>1.336.446.526</b>	<b>100,00</b>

## Schroder GAIA Indus PacifiChoice\*

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Aktien</b>			
<b>China</b>		<b>19.817.786</b>	<b>18,60</b>
191.000	361 Degrees International	83.866	0,08
2.368	Baidu	586.530	0,55
191.986	Baozun	6.289.461	5,91
14.750	BeiGene	1.526.035	1,43
41.944	Bitauto Holdings	1.874.058	1,76
3.264.000	China Construction Bank	2.707.604	2,55
1.318.000	Far East Horizon	1.238.430	1,16
116.853	GDS Holdings	1.315.765	1,23
2.570.000	Industrial & Commercial Bank of China	1.908.188	1,79
142.000	Ping An Insurance Group of China	1.089.777	1,02
34.800	RYB Education	991.800	0,93
9.000	Silergy	206.272	0,19
<b>Deutschland</b>		<b>201.741</b>	<b>0,19</b>
8.025	Infineon Technologies	201.741	0,19
<b>Indien</b>		<b>870.620</b>	<b>0,82</b>
101.708	ICICI Bank	870.620	0,82
<b>Japan</b>		<b>40.863.067</b>	<b>38,34</b>
14.200	Ariake Japan	1.019.649	0,96
40.100	Coca-Cola Bottlers Japan	1.300.733	1,22
78.800	COLOPL	908.975	0,85
920.300	GungHo Online Entertainment	2.486.303	2,33
37.800	Haseko	503.888	0,47
93.800	HEALIOS	1.178.700	1,11
81.800	Kyowa Hakko Kirin	1.391.381	1,31
131.900	LIXIL Group	3.500.141	3,28
50.100	Macromill	1.135.793	1,07
414.400	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.690.976	2,53
98.000	Mitsui Fudosan	2.125.039	1,99
11.400	Nintendo	4.210.478	3,95
13.400	Nitto Denko	1.117.252	1,05
9.300	PKSHA Technology	772.762	0,73
325.800	Renesas Electronics	3.549.707	3,33
20.600	SEC Carbon	951.966	0,89
432.700	Seven Bank	1.561.219	1,46
125.200	Shinsei Bank	2.003.868	1,88
145.000	Showa Denko	4.516.552	4,23
3.800	SoftBank Group	306.769	0,29
11.100	Sompo Holdings	431.867	0,41
85.100	Square Enix Holdings	3.199.049	3,00
<b>Philippinen</b>		<b>3.129.473</b>	<b>2,94</b>
1.151.180	Metropolitan Bank & Trust	1.960.198	1,84
6.674.000	Wilcon Depot	1.169.275	1,10
<b>Singapur</b>		<b>3.042.703</b>	<b>2,86</b>
2.365.200	Sembcorp Marine	3.042.703	2,86
<b>Südkorea</b>		<b>7.450.684</b>	<b>6,99</b>
52.779	Hana Financial Group	2.181.941	2,05
88.100	Hite Jinro	2.022.989	1,90
25.550	Hyosung	3.245.754	3,04
<b>Taiwan</b>		<b>2.486.301</b>	<b>2,33</b>
958.000	Pegatron	2.486.301	2,33
<b>Thailand</b>		<b>1.314.304</b>	<b>1,23</b>
3.022.900	Digital Telecommunications Infrastructure Fund	1.314.304	1,23
<b>Vereinigte Staaten</b>		<b>1.951.566</b>	<b>1,83</b>
48.450	Coach	1.951.566	1,83

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

# Anlageportfolio zum 30. September 2017 (Forts.)

## Schroder GAIA Indus PacifiChoice\* (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Summe Aktien</b>		<b>81.128.245</b>	<b>76,13</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>		<b>81.128.245</b>	<b>76,13</b>
Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Derivate	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Indien</b>		<b>1.015.053</b>	<b>0,95</b>
55.028	PVR Warrants 30/08/18	1.015.053	0,95
<b>Summe Derivate</b>		<b>1.015.053</b>	<b>0,95</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>		<b>82.143.298</b>	<b>77,08</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>24.428.765</b>	<b>22,92</b>
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>106.572.063</b>	<b>100,00</b>

## Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>		<b>4.036.395</b>	<b>3,86</b>
611.575	Federal National Mortgage Association	4.036.395	3,86
<b>Summe Aktien</b>		<b>4.036.395</b>	<b>3,86</b>
<b>Anleihen</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>		<b>29.961.421</b>	<b>28,65</b>
30.000.000	United States Treasury Bill 16/11/17, ZCP	29.961.421	28,65
<b>Summe Anleihen</b>		<b>29.961.421</b>	<b>28,65</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>		<b>33.997.816</b>	<b>32,51</b>
Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Aktien</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>		<b>5.794.501</b>	<b>5,54</b>
950	Federal Home Loan Mortgage	10.450	0,01
1.450	Federal Home Loan Mortgage	7.685	0,01
720.881	Federal Home Loan Mortgage	4.923.617	4,70
3.575	Federal National Mortgage Association	19.663	0,02
700	Federal National Mortgage Association	7.882	0,01
6	Federal National Mortgage Association	135.000	0,13
99.025	Federal National Mortgage Association	690.204	0,66
<b>Summe Aktien</b>		<b>5.794.501</b>	<b>5,54</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>5.794.501</b>	<b>5,54</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>		<b>39.792.317</b>	<b>38,05</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>64.781.291</b>	<b>61,95</b>
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>104.573.608</b>	<b>100,00</b>



# Anlageportfolio zum 30. September 2017 (Forts.)

## Schroder GAIA Sirios US Equity\*

Anzahl der Anteile oder Nenn- betrag	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% des Netto- vermöge- ns	Anzahl der Anteile oder Nenn- betrag	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% des Netto- vermöge- ns
<b>Aktien</b>				<b>Summe Aktien</b>			
<b>Kanada</b>				<b>850.479.264</b>			
		<b>7.604.368</b>	<b>0,74</b>	<b>Anleihen</b>			
2.445.451	Precision Drilling	7.604.368	0,74	<b>Vereinigte Staaten</b>			
<b>Frankreich</b>				<b>122.682.227</b>			
462.469	Airbus	43.951.471	4,27	45.000.000	United States Treasury Bill 25/01/18, ZCP	44.844.244	4,36
<b>Deutschland</b>				78.500.000	United States Treasury Bill 21/06/18, ZCP	77.837.983	7,57
93.446	Beiersdorf	10.053.702	0,98	<b>Summe Anleihen</b>			
<b>Niederlande</b>				<b>122.682.227</b>			
67.907	Royal Dutch Shell	27.937.570	2,72	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			
5.699.465	VEON	23.823.764	2,32	<b>973.161.491</b>			
<b>Polen</b>				<b>Summe Kapitalanlagen</b>			
708.258	PLAY Communications	7.197.097	0,70	<b>973.161.491</b>			
<b>Spanien</b>				<b>Sonstiges Nettovermögen</b>			
755.445	Cellnex Telecom	17.285.778	1,68	<b>55.447.728</b>			
<b>Schweiz</b>				<b>Nettoinventarwert</b>			
169.225	Credit Suisse Group	2.679.010	0,26	<b>1.028.609.219</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>				<b>100,00</b>			
		<b>733.770.268</b>	<b>71,33</b>				
87.332	Affiliated Managers Group	16.578.234	1,61				
999.969	Bank of America	25.339.214	2,46				
135.261	Bank of the Ozarks	6.499.291	0,63				
310.473	Becton Dickinson	60.837.185	5,92				
92	Berkshire Hathaway	25.276.080	2,46				
95.830	Blue Buffalo Pet Products	2.716.781	0,26				
748.290	Boston Scientific	21.827.619	2,12				
263.317	CarMax	19.962.062	1,94				
224.568	Cognizant Technology Solutions	16.290.163	1,58				
56.945	ConocoPhillips	2.850.097	0,28				
109.743	Consolidated Communications Holdings	2.093.896	0,20				
113.269	Constellation Brands	22.591.502	2,20				
204.751	Convergys	5.301.003	0,52				
93.954	CR Bard	30.112.257	2,93				
205.149	CSX	11.131.385	1,08				
312.036	DISH Network	16.921.712	1,65				
441.896	DR Horton	17.644.907	1,72				
75.546	DST Systems	4.145.964	0,40				
79.274	Estee Lauder Cos	8.548.908	0,83				
240.517	FedEx	54.255.825	5,28				
226.564	Halliburton	10.428.741	1,01				
33.136	Home Depot	5.419.724	0,53				
207.075	JPMorgan Chase	19.777.733	1,92				
732.461	Juniper Networks	20.384.390	1,98				
240.502	KAR Auction Services	11.481.565	1,12				
63.783	McDonald's	9.993.520	0,97				
31.896	Medidata Solutions	2.489.802	0,24				
915.740	Nabors Industries	7.390.022	0,72				
927.036	NetApp	40.567.095	3,94				
1.980.548	Nuance Communications	31.134.215	3,03				
696.041	OM Asset Management	10.384.932	1,01				
132.120	Palo Alto Networks	19.038.492	1,85				
1.273.820	Pitney Bowes	17.846.218	1,73				
93.771	PPG Industries	10.189.157	0,99				
173.465	Select Medical Holdings	3.330.528	0,32				
212.626	Sherwin-Williams	76.128.614	7,41				
191.923	Union Pacific	22.257.310	2,16				
204.040	Universal Health Services	22.636.198	2,20				
252.758	Verint Systems	10.577.922	1,03				
109.354	Western Alliance Bancorp	5.804.510	0,56				
237.176	World Wrestling Entertainment	5.585.495	0,54				

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

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Anlageportfolio zum 30. September 2017 (Forts.)

## Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Anzahl der Anteile oder Nenn- betrag	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% des Netto- vermöge- ns
<b>Anleihen</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>		<b>298.828.639</b>	<b>19,29</b>
150.000.000	United States Treasury Bill 21/12/17, ZCP	149.660.042	9,66
150.000.000	United States Treasury Bill 29/03/18, ZCP	149.139.666	9,63
10.000	United States Treasury Note/Bond 15/02/45, 2.50%	9.329	-
10.000	United States Treasury Note/Bond 15/05/45, 3.00%	10.300	-
10.000	United States Treasury Note/Bond 15/02/46, 2.50%	9.302	-
<b>Summe Anleihen</b>		<b>298.828.639</b>	<b>19,29</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>		<b>298.828.639</b>	<b>19,29</b>
Anzahl der Anteile oder Nenn- betrag	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% des Netto- vermöge- ns
<b>Anleihen</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>		<b>29.627</b>	<b>-</b>
10.000	United States Treasury Note/Bond 15/08/45, 2.88%	10.046	-
10.000	United States Treasury Note/Bond 15/11/45, 3.00%	10.288	-
10.000	United States Treasury Note/Bond 15/05/46, 2.50%	9.293	-
<b>Summe Anleihen</b>		<b>29.627</b>	<b>-</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>29.627</b>	<b>-</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>		<b>298.858.266</b>	<b>19,29</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>1.250.582.104</b>	<b>80,71</b>
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>1.549.440.370</b>	<b>100,00</b>

# Anhang I - Geprüfte TER für das Geschäftsjahr zum 30. September 2017

Teilfonds	Schroder GAIA BlueTrend	Schroder GAIA BSP Credit *	Schroder GAIA Cat Bond	Schroder GAIA Conatus Equity *	Schroder GAIA Egerton Equity *	Schroder GAIA Indus PacificChoice *	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	Schroder GAIA Sirius US Equity *	Schroder GAIA Two Sigma Diversified
A Thes.	2,47%	2,50%	-	2,42%	2,44%	-	2,45%	2,45%	-
A Thes. (in CHF abgesichert)	2,47%	-	-	2,43%	-	-	2,45%	2,45%	-
A Thes. (in EUR abgesichert)	2,47%	2,50%	-	2,43%	-	-	2,45%	2,45%	-
A Thes. (in GBP abgesichert)	-	-	-	-	2,44%	-	-	-	-
A Thes. (in USD abgesichert)	-	-	-	-	2,44%	-	-	-	-
A Thes. (in SGD abgesichert)	2,47%	-	-	-	-	-	-	-	-
A Aussch.	-	-	-	-	2,44%	-	-	-	-
A1 Thes.	-	-	-	-	2,94%	-	-	-	-
A1 Thes. (in USD abgesichert)	-	-	-	-	2,94%	-	-	-	-
C Thes.	1,97%	2,00%	-	1,67%	1,69%	1,94%	1,70%	1,95%	1,83%
C Thes. (in CHF abgesichert)	1,97%	-	-	1,68%	-	1,94%	1,70%	1,95%	1,83%
C Thes. (in EUR abgesichert)	1,97%	2,00%	-	1,68%	-	1,94%	1,70%	1,95%	1,83%
C Thes. (in GBP abgesichert)	1,97%	2,00%	-	1,68%	1,69%	1,94%	1,70%	1,95%	1,83%
C Thes. (in USD abgesichert)	-	-	-	-	1,69%	-	-	-	-
C Thes. (in SGD abgesichert)	-	-	-	-	-	1,94%	-	-	-
C Aussch.	-	-	-	-	1,69%	-	1,70%	-	-
C Aussch. GBP	-	-	-	-	1,69%	-	-	-	-
C Aussch. (in GBP abgesichert)	1,97%	2,00%	-	-	-	-	1,70%	1,95%	-
E Thes.	1,47%	1,26%	-	1,42%	1,69%	-	1,40%	1,39%	-
E Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	-	1,43%	-	-	-	-	-
E Thes. (in GBP abgesichert)	-	-	-	1,43%	-	-	-	-	-
E Thes. (in EUR abgesichert)	1,47%	1,25%	-	1,43%	-	-	1,40%	1,40%	-
E Thes. (in USD abgesichert)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E Aussch. (in GBP abgesichert)	1,47%	1,25%	-	-	-	-	1,40%	-	-
F Thes.	-	-	1,73%	-	-	-	-	-	-
F Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	1,73%	-	-	-	-	-	-
F Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	1,73%	-	-	-	-	-	-
F Aussch.	-	-	1,73%	-	-	-	-	-	-
F Aussch. (in SGD abgesichert)	-	-	1,73%	-	-	-	-	-	-
H Thes.	-	-	-	-	-	1,94%	-	-	-
H Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	-	-	-	1,94%	-	-	-
H Thes. (in GBP abgesichert)	-	-	-	-	-	1,94%	-	-	-
I Thes.	0,18%	0,26%	0,15%	0,13%	0,15%	0,15%	0,16%	0,16%	0,14%
I Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	0,15%	-	-	-	-	-	-
I Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	0,15%	-	-	-	0,16%	-	-
I Thes. (in GBP abgesichert)	-	-	-	-	-	-	0,17%	-	-
I Thes. (in USD abgesichert)	-	-	-	-	0,18%	-	-	-	-
IF Thes.	-	-	1,33%	-	-	-	-	-	-
IF Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	1,33%	-	-	-	-	-	-

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

Die Anmerkungen auf den Seiten 14 bis 52 stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Anhang I - Geprüfte TER für das Geschäftsjahr zum 30. September 2017 (Forts.)

Teilfonds	Schroder GAIA BlueTrend	Schroder GAIA BSP Credit *	Schroder GAIA Cat Bond	Schroder GAIA Conatus Equity *	Schroder GAIA Egerton Equity *	Schroder GAIA Indus PacifiChoice *	Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	Schroder GAIA Sirios US Equity *	Schroder GAIA Two Sigma Diversified
IF Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	1,33%	-	-	-	-	-	-
K Thes.	-	-	-	-	-	2,44%	-	-	2,33%
K Thes. (in CHF abgesichert)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,33%
K Thes. (in EUR abgesichert)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,33%
K Thes. (in SGD abgesichert)	-	-	-	-	-	2,44%	-	-	-
M Thes.	-	-	-	-	-	2,44%	-	-	-
N Thes. (in GBP abgesichert)	1,47%	-	-	-	-	-	-	-	-

Beachten Sie bitte, dass die Transaktionskosten – wie in den Anmerkungen zum Abschluss angegeben – nicht in der oben aufgeführten TER berücksichtigt werden.

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

# Anhang II - OGAW-Angaben (ungeprüft)

## 1. Gesamtrisiko und Hebelung

### Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Den folgenden Abschnitten ist zu entnehmen, ob das OGAW-Gesamtrisiko anhand eines Commitment-Ansatzes, eines relativen Value-at-Risk (relativer VaR)-Ansatzes oder eines absoluten Value-at-Risk (absoluter VaR)-Ansatzes gesteuert wird.

Für Teilfonds, die anhand eines VaR-Ansatzes verwaltet werden, stehen zusätzliche Informationen über das VaR-Modell, die VaR-Benchmark, die Verwendung des aufsichtsrechtlichen VaR-Limits und die erreichte Höhe der Hebelung zur Verfügung.

#### 1.1. Commitment-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, deren Risiko unter Bezugnahme auf eine festgelegte Benchmark gesteuert werden kann.

Teilfonds
Schroder GAIA Sirios US Equity*
Schroder GAIA Cat Bond

#### 1.2. Relativer VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, deren Risiko unter Bezugnahme auf eine festgelegte Benchmark gesteuert werden kann.

Teilfonds	VaR-Benchmark
Schroder GAIA Egerton Equity*	MSCI World Net Total Return (Local Currency) Index

### Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung<sup>1</sup> des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert<sup>2</sup> aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung).

Teilfonds	Verwendung des aufsichtsrechtlichen VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder GAIA Egerton Equity*	27,50%	82,50%	50,00%	155,3%

### Angaben zum VaR-Modell

Fonds	Modelltyp	Konfidenzintervall	Haltedauer	Beobachtungszeitraum
Schroder GAIA Egerton Equity	MonteCarlo-Simulation	99%	20 Tage	1 Jahr

#### 1.3. Absoluter VaR-Ansatz

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

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

<sup>1</sup> Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäß ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, die Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

<sup>2</sup> Das Delta wird bei Bedarf gemäß ESMA 10/788 angepasst.

# Anhang II - OGAW-Angaben (ungeprüft) (Forts.)

## 1.3. Absoluter VaR-Ansatz (Forts.)

Teilfonds
Schroder GAIA BlueTrend
Schroder GAIA BSP Credit *
Schroder GAIA Conatus Equity *
Schroder GAIA Indus PacifiChoice *
Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage
Schroder GAIA Two Sigma Diversified

### Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung<sup>1</sup> des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert<sup>2</sup> aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens des Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung).

Teilfonds	Verwendung des aufsichtsrechtlichen VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder GAIA BlueTrend	21,70%	83,85%	40,95%	3650,8%
Schroder GAIA BSP Credit *	1,45%	10,65%	6,95%	187,7%
Schroder GAIA Conatus Equity *	0,00%	50,65%	21,25%	106,6%
Schroder GAIA Indus PacifiChoice *	12,80%	66,95%	30,20%	219,3%
Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	32,85%	73,55%	44,15%	162,6%
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	12,20%	37,15%	20,35%	405,0%

### Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenzintervall	Haltdauer	Beobachtungszeitraum
Schroder GAIA BlueTrend	MonteCarlo-Simulation	99%	20 Tage	1 Jahr
Schroder GAIA BSP Credit *	MonteCarlo-Simulation	99%	20 Tage	1 Jahr
Schroder GAIA Conatus Equity *	MonteCarlo-Simulation	99%	20 Tage	1 Jahr
Schroder GAIA Indus PacifiChoice *	MonteCarlo-Simulation	99%	20 Tage	1 Jahr
Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage	MonteCarlo-Simulation	99%	20 Tage	1 Jahr
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	MonteCarlo-Simulation	99%	20 Tage	1 Jahr

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

<sup>1</sup> Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäß ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, die Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

<sup>2</sup> Das Delta wird bei Bedarf gemäß ESMA 10/788 angepasst.

# Anhang II - OGAW-Angaben (ungeprüft) (Forts.)

## **2. Vergütungsangaben in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) für die Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. („SIM Luxemburg“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016**

Diese Angaben sind Bestandteil des ungeprüften Teils dieses Jahresberichts und sollten in Verbindung mit dem Vergütungsbericht der Schroders plc auf den Seiten 68 bis 96 des Jahresberichts und Abschlusses für 2016 (verfügbar auf der Website der Gruppe – [www.schroders.com/ir](http://www.schroders.com/ir)) gelesen werden, der weitere Informationen zu den Aktivitäten unseres Vergütungsausschusses und zu unseren Vergütungsgrundsätzen und -richtlinien bietet.

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

Der Vergütungsausschuss der Schroders plc hat eine Vergütungsrichtlinie aufgestellt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen der OGAW-Richtlinie für alle OGAW-MRTs eingehalten werden. Der Vergütungsausschuss und der Verwaltungsrat der Schroders plc prüfen die Vergütungsstrategie mindestens einmal jährlich. Der Verwaltungsrat der SIM Luxemburg ist für die Verabschiedung der Vergütungsrichtlinie, die Prüfung ihrer allgemeinen Grundsätze mindestens einmal jährlich, für die Beaufsichtigung ihrer Umsetzung und für die Sicherstellung der Einhaltung der maßgeblichen lokalen Rechtsvorschriften verantwortlich. Im Jahr 2016 hat der Verwaltungsrat der SIM Luxemburg die Vergütungsrichtlinie überprüft; es wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie unterliegt mindestens einmal jährlich einer unabhängigen internen Prüfung der Einhaltung der vom Verwaltungsrat der SIM Luxemburg und vom Vergütungsausschuss eingeführten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die letzte Prüfung ergab keine grundlegenden Probleme, sondern vielmehr eine Reihe geringfügiger Empfehlungen überwiegend in Bezug auf die Verbesserung der Prozess- und Richtliniendokumentation.

Die gesamten Vergütungsausgaben werden auf der Grundlage eines Gewinnbeteiligungsverhältnisses bestimmt, bei dem die variablen Vergütungskosten am Gewinn vor Bonuszahlungen gemessen werden, und anhand eines Gesamtvergütungsverhältnisses, bei dem der Gesamtvergütungsaufwand am Nettoertrag gemessen wird. Dies stellt sicher, dass die Interessen der Mitarbeiter an der finanziellen Performance von Schroders ausgerichtet sind. Im Rahmen der Bestimmung der Vergütungsausgaben für jedes Jahr werden die zugrunde liegende Stärke und Nachhaltigkeit des Unternehmens sowie Berichte zu Risiko-, Rechts- und Compliance-Angelegenheiten von den Leitern dieser Bereiche berücksichtigt.

### **Für Offenlegungen vor dem Ende des 1. Quartals 2018:**

OGAW-Verwalter müssen die Vergütungsregeln auf den ersten ganzen Wertentwicklungszeitraum anwenden, der nach dem 18. März 2016 beginnt. Für SIM Luxemburg ist dies das Kalenderjahr 2017. Die quantitativen Vergütungsangaben werden ab dem 2. Quartal 2018 nach dem Ende dieses Wertentwicklungszeitraums zur Verfügung stehen, da die vor diesem Datum verfügbaren Informationen den Anlegern keine erheblichen relevanten und klaren Informationen darüber bieten werden, wie die Vergütungspolitik der SIM Luxemburg in Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Richtlinie funktioniert.

# Anhang III

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Teilfonds gehen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein (Securities Financing Transactions, SFT) (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; hiernach umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung sind die Engagements der Teilfonds in Total Return Swaps für das Geschäftsjahr zum 30. September 2017 nachstehend detailliert aufgeführt:

### Schroder GAIA Egerton Equity

#### Globale Daten

#### Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

<b>Höhe der Vermögenswerte - Long-Positionen</b>	<b>% des verwalteten Vermögens</b>
<b>EUR</b>	
50.951.111	3,81%
<b>Höhe der Vermögenswerte - Short-Positionen</b>	<b>% des verwalteten Vermögens</b>
<b>EUR</b>	
66.070.150	4,94%
<b>Höhe der Vermögenswerte - insgesamt</b>	<b>% des verwalteten Vermögens</b>
<b>EUR</b>	
117.021.261	8,75%

#### Konzentrationsdaten

#### Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten (über alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps hinweg)

Zum 30. September 2017 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden

#### Die zehn größten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen offener Transaktionen EUR
Morgan Stanley	60.624.974
Goldman Sachs	32.761.654
J.P. Morgan	18.092.947
HSBC	4.958.113
UBS	583.573

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

#### Kumulierte Transaktionsdaten

#### Art und Qualität der Sicherheiten

Art	Marktwert EUR
Barmittel	12.343.470
	<b>12.343.470</b>

#### Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Fälligkeits-	Marktwert EUR
weniger als 1 Tag	12.343.470
1 bis 7 Tage	-
1 bis 4 Wochen	-
1 bis 3 Monate	-
3 bis 12 Monate	-
mehr als 1 Jahr	-
Unbegrenzte Laufzeit	-
	<b>12.343.470</b>



# Anhang III

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

### Schroder GAIA Egerton Equity

#### Währung von Sicherheiten

Währung	Marktwert EUR
EUR	12.343.470
	<b>12.343.470</b>

#### Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeits-	Long-Positionen EUR	Short-Positionen EUR	Summe
weniger als 1 Tag	-	-	-
1 bis 7 Tage	-	-	-
1 bis 4 Wochen	-	-	-
1 bis 3 Monate	40.664.254	7.424.366	48.088.620
3 bis 12 Monate	4.997.371	12.786.785	17.784.156
mehr als 1 Jahr	5.289.486	45.858.999	51.148.485
Unbegrenzte Laufzeit	-	-	-
	<b>50.951.111</b>	<b>66.070.150</b>	<b>117.021.261</b>

#### Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

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

#### Abrechnung und Clearing

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

#### Wiederverwendung von Sicherheiten

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

#### Verwahrung von Sicherheiten

##### Erhaltene Sicherheiten

Auf Total Return Swaps erhaltene Sicherheiten werden wie folgt verwahrt:

Depotbank	Marktwert EUR
Goldman Sachs	12.343.470

##### Gestellte Sicherheiten

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

Kontoart	Marktwert EUR
Getrennt	142.299.489
Gepoolt	-
Sonstige	-
	<b>142.299.489</b>

# Anhang III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

## Schroder GAIA Egerton Equity (Forts.)

### Schroder GAIA Egerton Equity <sup>1</sup>

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

#### Rendite und Kosten

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2017 gestalten sich die Angaben zur Rendite und zu den Kosten von Total Return Swaps wie folgt:

	% der Gesamtrenditen	Rendite EUR *
Nettozinsen auf Swaps	7,01%	12.332.495
Realisierter Nettoverlust	47,87%	84.194.101
Nettoveränderung bei nicht realisiertem Wertzuwachs	45,12%	79.349.092
	<b>100,00%</b>	<b>175.875.688</b>

Die vorstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in „Nettozinsen auf Swaps“ enthalten und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in „Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps“ und „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Total Return Swaps“.

#### Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

## Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage

### Globale Daten

#### Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte - Long-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
86.441.474	82,66%
Höhe der Vermögenswerte - Short-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
60.865.389	58,20%
Höhe der Vermögenswerte - insgesamt USD	% des verwalteten Vermögens
147.306.863	140,86%

#### Konzentrationsdaten

##### Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten (über alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps hinweg)

Zum 30. September 2017 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

##### Die zehn größten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen offener Transaktionen USD
Credit Suisse	41.054.499
J.P. Morgan	36.208.663
Goldman Sachs	30.298.272
BNP Paribas	26.185.847
Morgan Stanley	13.559.582

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

#### Kumulierte Transaktionsdaten

##### Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 30. September 2017 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

##### Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Zum 30. September 2017 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

<sup>1</sup> Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

\* absolut ausgedrückt

# Anhang III

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

### Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage (Forts.)

#### Währung von Sicherheiten

Zum 30. September 2017 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

#### Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeits-	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe USD
weniger als 1 Tag	-	-	-
1 bis 7 Tage	-	-	-
1 bis 4 Wochen	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 bis 12 Monate	46.696.045	60.865.389	107.561.434
mehr als 1 Jahr	39.745.429	-	39.745.429
Unbegrenzte Laufzeit	-	-	-
	<b>86.441.474</b>	<b>60.865.389</b>	<b>147.306.863</b>

#### Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

Kontrahent	Land
BNP Paribas	Frankreich
Credit Suisse	Schweiz
Goldman Sachs	USA
J.P. Morgan	Vereinigtes Königreich
Morgan Stanley	USA

#### Abrechnung und Clearing

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

#### Wiederverwendung von Sicherheiten

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

#### Verwahrung von Sicherheiten

##### Erhaltene Sicherheiten

Zum 30. September 2017 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

##### Gestellte Sicherheiten

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

Kontoart	Marktwert USD
Getrennt	33.532.692
Gepoolt	-
Sonstige	-
	<b>33.532.692</b>

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

#### Rendite und Kosten

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2017 gestalten sich die Angaben zur Rendite und zu den Kosten von Total Return Swaps wie folgt:

	% der Gesamtrenditen	Rendite USD *
Nettozinsen auf Swaps	2,00%	3.197.227
Realisierter Nettoverlust	66,44%	106.113.835
Nettoveränderung bei nicht realisiertem Wertzuwachs	31,56%	50.406.649

\* absolut ausgedrückt

# Anhang III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

## Schroder GAIA Paulson Merger Arbitrage (Forts.)

	% der Gesamrenditen	Rendite USD *
	100,00%	159.717.711

Die vorstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in „Nettozinsen auf Swaps“ enthalten und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in „Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps“ und „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Total Return Swaps“.

### Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

## Schroder GAIA Sirios US Equity

### Globale Daten

#### Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte - Long-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
-	0,00%
Höhe der Vermögenswerte - Short-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
330.846.906	32,16%
Höhe der Vermögenswerte - insgesamt USD	% des verwalteten Vermögens
330.846.906	32,16%

### Konzentrationsdaten

#### Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten (über alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps hinweg)

Zum 30. September 2017 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

#### Die zehn größten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen offener Transaktionen USD
Morgan Stanley	115.257.492
Goldman Sachs	95.848.737
Bank of America	78.027.650
Credit Suisse	41.713.027

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

### Kumulierte Transaktionsdaten

#### Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 30. September 2017 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

#### Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Zum 30. September 2017 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

#### Währung von Sicherheiten

Zum 30. September 2017 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

#### Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeits-	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe
weniger als 1 Tag	-	-	-

\* absolut ausgedrückt

# Anhang III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

## Schroder GAIA Sirius US Equity (Forts.)

Fälligkeits-	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe
1 bis 7 Tage	-	-	-
1 bis 4 Wochen	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	142.796.849	142.796.849
3 bis 12 Monate	-	166.459.189	166.459.189
mehr als 1 Jahr	-	21.590.868	21.590.868
Unbegrenzte Laufzeit	-	-	-
		<b>330.846.906</b>	<b>330.846.906</b>

## Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

Kontrahent	Land
Bank of America	USA
Credit Suisse	Schweiz
Goldman Sachs	USA
Morgan Stanley	USA

## Abrechnung und Clearing

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

## Wiederverwendung von Sicherheiten

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

## Verwahrung von Sicherheiten

### Erhaltene Sicherheiten

Auf Total Return Swaps erhaltene Sicherheiten werden wie folgt verwahrt:

### Gestellte Sicherheiten

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

Kontoart	Marktwert USD
Getrennt	9.990.000
Gepoolt	-
Sonstige	-
	<b>9.990.000</b>

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

## Rendite und Kosten

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2017 gestalten sich die Angaben zur Rendite und zu den Kosten von Total Return Swaps wie folgt:

	% der Gesamtrenditen	Rendite USD *
Nettozinsen auf Swaps	13,86%	5.522.500
Realisierter Nettoverlust	55,13%	21.965.446
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertverlustes	31,01%	12.357.185
	<b>100,00%</b>	<b>39.845.131</b>

Die vorstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in „Nettozinsen auf Swaps“ enthalten und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in „Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps“ und „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Total Return Swaps“.

\* absolut ausgedrückt

# Anhang III

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

### Schroder GAIA Sirius US Equity (Forts.)

#### Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

### Schroder GAIA Two Sigma Diversified

#### Globale Daten

#### Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte - Long-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
4.659.183	0,30%
Höhe der Vermögenswerte - Short-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
-	0,00%
Höhe der Vermögenswerte - insgesamt USD	% des verwalteten Vermögens
4.659.183	0,30%

#### Konzentrationsdaten

#### Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten (über alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps hinweg)

Zum 30. September 2017 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

#### Die zehn größten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen offener Transaktionen USD
Morgan Stanley	4.659.183

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

#### Kumulierte Transaktionsdaten

#### Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 30. September 2017 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

#### Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Zum 30. September 2017 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

#### Währung von Sicherheiten

Zum 30. September 2017 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

#### Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeits-	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe USD
weniger als 1 Tag	-	-	-
1 bis 7 Tage	-	-	-
1 bis 4 Wochen	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 bis 12 Monate	4.659.183	-	4.659.183
mehr als 1 Jahr	-	-	-
Unbegrenzte Laufzeit	-	-	-
	<b>4.659.183</b>	<b>-</b>	<b>4.659.183</b>

#### Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

Kontrahent	Land
Morgan Stanley	USA

#### Abrechnung und Clearing

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

# Anhang III

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Forts.)

### Schroder GAIA Two Sigma Diversified (Forts.)

#### Wiederverwendung von Sicherheiten

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

#### Verwahrung von Sicherheiten

##### Erhaltene Sicherheiten

Zum 30. September 2017 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

##### Gestellte Sicherheiten

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

Kontoart	Marktwert USD
Getrennt	415.381.984
Gepoolt	-
Sonstige	-
	<b>415.381.984</b>

#### Rendite und Kosten

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2017 gestalten sich die Angaben zur Rendite und zu den Kosten von Total Return Swaps wie folgt:

	% der Gesamrenditen	Rendite USD *
Nettozinsen auf Swaps	6,43%	7.584.596
Realisierter Nettogewinn	88,24%	104.113.613
Nettoveränderung bei nicht realisiertem Wertzuwachs	5,33%	6.292.016
	<b>100,00%</b>	<b>117.990.225</b>

Die vorstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in „Nettozinsen auf Swaps“ enthalten und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in „Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps“ und „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Total Return Swaps“.

#### Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

\* absolut ausgedrückt



EST. 1804

**Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

Tel: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342