



Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Rapport semestriel

30 juin 2023

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions sont valides uniquement si elles sont effectuées sur la base du prospectus et du DICI en vigueur, accompagné du dernier rapport annuel audité disponible ou, s'il est plus récent, du dernier rapport semestriel non audité disponible.

Les rapports annuel audité et semestriel non audité, le prospectus en vigueur, le DICI et les Statuts de Schroder International Selection Fund (la « Société ») sont disponibles gratuitement au siège social de la Société, sis 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

Ce document ne doit pas être diffusé dans une juridiction où la loi l'interdit et ne doit pas être utilisé d'une manière contraire à la loi ou à la réglementation locale.

En cas de discordance entre la version anglaise et la version traduite de ce document, seule la version anglaise fera foi.

Table des matières

| | |
|--|------------|
| Schroder International Selection Fund | 9 |
| Conseil d'administration | 10 |
| Administration | 11 |
| Rapport des Administrateurs | 13 |
| Rapport du Gestionnaire d'investissement | 16 |
| Informations statistiques | 17 |
| État consolidé de l'actif net | 84 |
| Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés | 119 |
| État des investissements | 155 |
| Compartiments en actions classiques | |
| Schroder ISF Asian Opportunities | 155 |
| Schroder ISF EURO Equity | 157 |
| Schroder ISF Global Equity | 159 |
| Schroder ISF Italian Equity | 162 |
| Schroder ISF Japanese Equity | 163 |
| Schroder ISF Swiss Equity | 166 |
| Schroder ISF UK Equity | 168 |
| Schroder ISF US Large Cap | 170 |
| Compartiments en actions spécialisés | |
| Schroder ISF All China Equity | 172 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | 175 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact* | 182 |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | 184 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | 186 |
| Schroder ISF Asian Total Return | 188 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* | 190 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | 192 |
| Schroder ISF China A | 194 |
| Schroder ISF China A All Cap | 197 |
| Schroder ISF China Opportunities | 199 |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | 202 |
| Schroder ISF Emerging Asia | 204 |
| Schroder ISF Emerging Europe | 207 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Table des matières

| | |
|--|-----|
| Schroder ISF Emerging Markets | 209 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | 212 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | 214 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | 215 |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | 217 |
| Schroder ISF European Innovators | 224 |
| Schroder ISF European Smaller Companies | 225 |
| Schroder ISF European Special Situations | 227 |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | 228 |
| Schroder ISF European Sustainable Value | 230 |
| Schroder ISF European Value | 232 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | 234 |
| Schroder ISF Global Cities | 236 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | 238 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | 240 |
| Schroder ISF Global Disruption | 242 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | 244 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | 256 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | 258 |
| Schroder ISF Global Energy | 260 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | 261 |
| Schroder ISF Global Equity Yield | 263 |
| Schroder ISF Global Gold | 265 |
| Schroder ISF Global Recovery | 268 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | 270 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | 273 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | 275 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | 277 |
| Schroder ISF Greater China | 279 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | 282 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | 284 |
| Schroder ISF Indian Equity | 286 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | 288 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Table des matières

| | |
|--|-----|
| Schroder ISF Japanese Opportunities | 290 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | 293 |
| Schroder ISF Latin American | 295 |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | 296 |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | 297 |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | 298 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | 300 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | 302 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | 303 |
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity | 309 |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | 310 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | 311 |
| Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity | 313 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | 315 |
| Compartiments en actions alpha | |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | 316 |
| Compartiments en actions quantitatifs | |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | 318 |
| Schroder ISF QEP Global Core | 326 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | 333 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | 341 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | 346 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | 351 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | 356 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | 360 |
| Allocation d'actifs alternatifs | |
| Schroder ISF Commodity | 366 |
| Compartiment d'allocation d'actifs | |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | 370 |
| Compartiments multi-actifs | |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | 373 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | 381 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | 392 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Table des matières

| | |
|--|-----|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | 396 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | 406 |
| Schroder ISF Global Target Return | 424 |
| Schroder ISF Inflation Plus | 435 |
| Schroder ISF Japan DGF | 439 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | 442 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | 455 |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | 471 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | 477 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | 480 |
| Compartiments à performance absolue | |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | 491 |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | 496 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | 506 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | 509 |
| Compartiments en obligations classiques | |
| Schroder ISF EURO Bond | 512 |
| Schroder ISF EURO Government Bond | 520 |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | 525 |
| Schroder ISF Global Bond | 530 |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | 550 |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | 557 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | 563 |
| Schroder ISF US Dollar Bond | 566 |
| Compartiments en obligations spécialisés | |
| Schroder ISF All China Credit Income | 575 |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | 581 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | 588 |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | 596 |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | 599 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | 606 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | 616 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | 621 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Table des matières

| | |
|--|------------|
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | 628 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | 636 |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | 640 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | 642 |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | 652 |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | 656 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | 661 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | 677 |
| Schroder ISF EURO High Yield | 689 |
| Schroder ISF Global Convertible Bond | 696 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | 701 |
| Schroder ISF Global Credit High Income | 720 |
| Schroder ISF Global Credit Income | 728 |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | 756 |
| Schroder ISF Global High Yield | 768 |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | 781 |
| Schroder ISF Securitised Credit | 785 |
| Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | 793 |
| Schroder ISF Social Impact Credit | 800 |
| Schroder ISF Strategic Bond | 803 |
| Schroder ISF Strategic Credit | 813 |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | 824 |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | 838 |
| Compartiments en liquidités | |
| Schroder ISF EURO Liquidity | 854 |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | 855 |
| Notes aux États Financiers | 856 |
| Ratio de dépenses totales (« TER ») | 903 |
| Annexe I – Opérations de financement sur titres | 928 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Schroder International Selection Fund

La Société

Schroder International Selection Fund (la « Société »), organisée comme une « société anonyme », est une société à capital variable à compartiments multiples de droit luxembourgeois, qui offre à ses investisseurs le choix entre différents « Compartiments » (des portefeuilles spécifiques d'actifs et de passifs au sein de la Société, dotés de leur propre valeur liquidative et représentés par une ou plusieurs catégories d'actions distinctes) poursuivant divers objectifs d'investissement.

Le présent rapport couvre la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023. Les états financiers sont préparés conformément à la réglementation luxembourgeoise relative aux organismes de placement collectif. Le 30 juin 2023, dernier jour ouvrable de la période, a été le dernier jour de détermination des prix.

À la date du présent rapport, 138 Compartiments sont commercialisés. Les sanctions imposées suite à l'invasion de l'Ukraine par la Russie, associées à la fermeture partielle de la Bourse russe et à l'incapacité des acteurs du marché à négocier et à obtenir un règlement fiable en actifs russes, ont empêché l'évaluation et la cession de certains actifs. Veuillez vous référer au prospectus en vigueur pour connaître les objectifs d'investissement des Compartiments, ainsi que les restrictions d'investissement. Les fiches d'information mensuelles afférentes à chaque Compartiment peuvent être obtenues auprès du siège social de la Société, ainsi que sur le site Internet de Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>).

Les noms des Compartiments seront précédés ci-après de « Schroder ISF », p. ex. Schroder ISF Global Equity Alpha.

Schroders respecte les exigences de la législation FATCA. La classification FATCA de cette entité et son GIIN (numéro d'identification d'intermédiaire) sont les suivants : Classification d'entité FATCA : FFI ; Organisme promoteur : Schroder Investment Management (Europe) S.A. ; GIIN de l'Organisme promoteur : 4RIMT7.00000.SP.442

Pour les compartiments enregistrés au Royaume-Uni, comme l'exige la Financial Conduct Authority (FCA), Schroders a adhéré au Régime d'autorisations temporaires (TPR). Ce régime permet de distribuer et de commercialiser des compartiments au Royaume-Uni / à des investisseurs britanniques après le Brexit.

Gouvernance d'entreprise

La Société doit se soumettre à des normes de gouvernance d'entreprise conformément :

1. à ses obligations au sens de la Directive 2009/65/CE du 13 juillet 2009 sur les OPCVM, telle que transposée en droit luxembourgeois, qui est disponible pour consultation au siège social de la Société, 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg ;
2. à ses statuts, qui sont disponibles pour consultation au siège social de la Société et au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg (« RCSL ») ;
3. à ses obligations en matière de gestion de la Société, au titre desquelles la Société a nommé Schroder Investment Management (Europe) S.A. (la « Société de gestion »), qui est soumise aux exigences de la Directive 2010/43/CE sur les sociétés de gestion, telle que transposée en droit luxembourgeois ;
4. au code de conduite de l'Association luxembourgeoise des fonds d'investissement (« ALFI »), que la Société a volontairement adopté.

Systèmes de contrôle interne et de gestion des risques

Le Conseil d'administration est responsable de la mise en place et du maintien de systèmes de contrôle interne et de gestion des risques adéquats de la Société dans le cadre du processus de reporting financier. Ces systèmes sont conçus non pas pour éliminer, mais plutôt pour gérer le risque d'erreur ou de fraude dans la réalisation des objectifs de reporting financier de la Société et ils ne peuvent fournir qu'une assurance raisonnable et non absolue de l'absence d'inexactitudes importantes ou de pertes.

Le Conseil d'administration a mandaté la Société de gestion pour mettre en place des procédures visant à s'assurer que tous les registres comptables sont tenus correctement et sont facilement accessibles, y compris en matière de production de rapports annuel et semestriel. Les rapports annuel et semestriel de la Société doivent être approuvés par le Conseil d'administration de la Société et déposés auprès de la Commission de Surveillance du Secteur financier (« CSSF ») et, dans le cas des rapports annuels, du RCSL.

Les états financiers annuels légaux doivent être audités par des réviseurs indépendants qui communiqueront leurs conclusions au Conseil d'administration.

Le Conseil se réunit au moins quatre fois par an et s'assure que la Société observe des normes strictes en matière d'intégrité et de contrôle dans le cadre de ses opérations, et qu'elle dispose des outils de gouvernance et de contrôle nécessaires pour se conformer aux exigences légales et réglementaires.

Règlement SFDR (« Sustainable Finance Disclosure Regulation »)

Des informations sur les caractéristiques environnementales ou sociales et l'objectif d'investissement durable, le cas échéant, sont disponibles dans le Rapport annuel du 31 décembre 2022 à l'Annexe V - Publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non audité).

Conseil d'administration

Président

- **Richard Mountford**
Administrateur non exécutif
1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Royaume-Uni

Administrateurs

- **Carla Bergareche**
Directrice de la filiale ibérique
Pinar 7, 4th Floor
28006 Madrid
Espagne

- **Éric Bertrand**
Administrateur non exécutif
Vaults 13-16
Valletta Waterfront
FRN1914
Malte

- **Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini**
Administratrice indépendante
12, rue de la Sapinière
8150 Bridel
Grand-Duché de Luxembourg

- **Bernard Herman**
Administrateur indépendant
BH Consulting S.à.r.l.
26 rue Glesener
L-1630 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

- **Sandra Lequime**
Responsable des ventes intermédiaires
Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Succursale belge
Avenue Louise 523
1050 Bruxelles
Belgique

- **Hugh Mullan**
Administrateur indépendant
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

- **Peter Nelson ***
Directeur du développement des produits
Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Royaume-Uni

- **Neil Walton**
Directeur des solutions d'investissement
Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
Londres EC2Y 5AU
Royaume-Uni

* Peter Nelson a été nommé Administrateur le 27 juin 2023.

Administration

Siège social

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Société de gestion et Agent domiciliataire

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Dépositaire et Agent administratif

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseiller juridique

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill
1340 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Réviseur d'entreprises agréé

PricewaterhouseCoopers, société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
2182 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Agent payeur principal et Agent de registre et de transfert

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaires d'investissement

BlueOrchard Finance Ltd

Seefeldstrasse 233, 8008 Zurich, Suisse

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Schroder Investment Management Limited

1 London Wall Place, Londres EC2Y 5AU, Royaume-Uni

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*

Schroder ISF Changing Lifestyles

Schroder ISF Commodity

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Schroder ISF Digital Infrastructure

Schroder ISF Emerging Europe

Schroder ISF Emerging Markets

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Schroder ISF Emerging Markets Value

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Schroder ISF EURO Bond

Schroder ISF EURO Equity

Schroder ISF EURO Government Bond

Schroder ISF EURO High Yield

Schroder ISF EURO Liquidity

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Schroder ISF European Innovators

Schroder ISF European Smaller Companies

Schroder ISF European Special Situations

Schroder ISF European Sustainable Equity

Schroder ISF European Sustainable Value

Schroder ISF European Value

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Schroder ISF Global Bond

Schroder ISF Global Cities

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Schroder ISF Global Climate Leaders

Schroder ISF Global Credit High Income

Schroder ISF Global Credit Income

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Schroder ISF Global Disruption

Schroder ISF Global Diversified Growth

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Schroder ISF Global Energy

Schroder ISF Global Energy Transition

Schroder ISF Global Equity

Schroder ISF Global Equity Yield

Schroder ISF Global Gold

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Schroder ISF Global Managed Growth

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Schroder ISF Global Recovery

Schroder ISF Global Smaller Companies

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Schroder ISF Global Sustainable Value

Schroder ISF Healthcare Innovation

Schroder ISF Inflation Plus

Schroder ISF Italian Equity

Schroder ISF Latin American

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Schroder ISF QEP Global Active Value

Schroder ISF QEP Global Core

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Schroder ISF QEP Global ESG

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Schroder ISF QEP Global Quality

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Administration (suite)

Gestionnaires d'investissement (suite)

Schroder Investment Management Limited (suite)

Schroder ISF Smart Manufacturing
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex China Synergy
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral
Schroder ISF Sustainable Future Trends
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF UK Equity

Schroder Investment Management Australia Limited

Level 20 Angel Place, 123 Pitt Street
Sydney NSW 2000, Australie

Schroder ISF Global Target Return

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Succursale allemande, Taunustor 1 (TaunusTurm)
D-60310 Francfort-sur-le-Main, Allemagne

Schroder ISF Carbon Neutral Credit
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040
Schroder ISF EURO Corporate Bond
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
Schroder ISF EURO Credit Conviction
Schroder ISF Global Equity Alpha
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Schroder ISF Social Impact Credit
Schroder ISF Sustainable Conservative
Schroder ISF Sustainable EURO Credit
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit
Schroder ISF US Large Cap

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Succursale finlandaise, Signature Erottaja
Erottajankatu, 15-1700130 Helsinki, Finlande

Schroder ISF Nordic Micro Cap
Schroder ISF Nordic Smaller Companies

Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hong Kong

Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF China A
Schroder ISF China A All Cap
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Japan DGF

Schroder ISF Sustainable Asian Equity
Schroder ISF Taiwanese Equity

Schroder Investment Management (Japan) Limited

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

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

Schroder Investment Management North America Inc.

7 Bryant Park, New York, New York 10018-3706
États-Unis d'Amérique

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

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

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

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

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2, 8001 Zurich, Suisse

Schroder ISF Asian Convertible Bond
Schroder ISF Global Convertible Bond
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Rapport des Administrateurs

Introduction

Les administrateurs de la Société présentent leur rapport et les états financiers non audités pour la période close le 30 juin 2023.

Activités au cours de la période

Le 30 juin 2023, l'actif net total de la Société était de 107 018 551 254 EUR, contre 103 093 469 873 EUR au 31 décembre 2022, soit une hausse de 3,81 %.

1. Nouveaux Compartiments

Au cours de la période considérée, 1 nouveau Compartiment a été commercialisé au sein de la Société :

| Compartiment | Devise de base du Compartiment | Date de lancement |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Schroder ISF Asian Equity Impact | USD | 12 avril 2023 |

2. Nouvelles catégories d'actions

Outre les 6 catégories d'actions lancées dans le cadre du lancement des nouveaux Compartiments, les catégories d'actions suivantes ont également été introduites au cours de la période considérée :

| Compartiment et catégorie d'actions | Devise de la catégorie d'actions | Devise de base du Compartiment | Date de lancement |
|---|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Schroder ISF China A | | | |
| Catégorie A Cap SGD | SGD | USD | 17 mai 2023 |
| Schroder ISF Global Cities | | | |
| Catégorie C Dis GBP SV | GBP | USD | 18 janvier 2023 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | | | |
| Catégorie A CO Cap | USD | USD | 12 mai 2023 |
| Catégorie C CO Cap | USD | USD | 12 mai 2023 |
| Schroder ISF Global Disruption | | | |
| Catégorie A Cap EUR | EUR | USD | 17 mai 2023 |
| Catégorie A Dis EUR QV | EUR | USD | 17 mai 2023 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | | | |
| Catégorie I Cap couverte en NOK | NOK | USD | 26 mai 2023 |
| Catégorie IZ Cap EUR | EUR | USD | 26 mai 2023 |
| Schroder ISF Global Recovery | | | |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | EUR | USD | 17 mai 2023 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | | | |
| Catégorie U Cap | USD | USD | 23 février 2023 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | | | |
| Catégorie IZ Dis SV | USD | USD | 23 février 2023 |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | | | |
| Catégorie A Cap DKK | DKK | EUR | 28 février 2023 |
| Catégorie A Cap NOK | NOK | EUR | 18 janvier 2023 |
| Catégorie A Cap SEK | SEK | EUR | 18 janvier 2023 |
| Catégorie A Dis DKK QV | DKK | EUR | 18 janvier 2023 |
| Catégorie C Cap DKK | DKK | EUR | 28 février 2023 |
| Catégorie C Cap NOK | NOK | EUR | 18 janvier 2023 |
| Catégorie C Cap SEK | SEK | EUR | 18 janvier 2023 |
| Catégorie C Dis DKK QV | DKK | EUR | 18 janvier 2023 |
| Catégorie IZ Cap DKK | DKK | EUR | 12 avril 2023 |
| Catégorie IZ Cap NOK | NOK | EUR | 28 février 2023 |
| Catégorie IZ Cap SEK | SEK | EUR | 28 février 2023 |
| Catégorie IZ Dis DKK QV | DKK | EUR | 28 février 2023 |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | | | |
| Catégorie A Cap DKK | DKK | EUR | 23 février 2023 |
| Catégorie A Cap NOK | NOK | EUR | 18 janvier 2023 |
| Catégorie A Cap SEK | SEK | EUR | 18 janvier 2023 |

Rapport des Administrateurs (suite)

2. Nouvelles catégories d'actions (suite)

| Compartiment et catégorie d'actions | Devise de la catégorie d'actions | Devise de base du Compartiment | Date de lancement |
|---|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies (suite) | | | |
| Catégorie A Dis DKK QV | DKK | EUR | 18 janvier 2023 |
| Catégorie C Cap DKK | DKK | EUR | 23 février 2023 |
| Catégorie C Cap NOK | NOK | EUR | 18 janvier 2023 |
| Catégorie C Cap SEK | SEK | EUR | 18 janvier 2023 |
| Catégorie C Dis DKK QV | DKK | EUR | 18 janvier 2023 |
| Catégorie IZ Cap DKK | DKK | EUR | 12 avril 2023 |
| Catégorie IZ Cap NOK | NOK | EUR | 23 février 2023 |
| Catégorie IZ Cap SEK | SEK | EUR | 23 février 2023 |
| Catégorie IZ Dis DKK QV | DKK | EUR | 23 février 2023 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | | | |
| Catégorie E Cap | USD | USD | 18 janvier 2023 |
| Catégorie E Cap GBP | GBP | USD | 18 janvier 2023 |
| Schroder ISF Global Target Return | | | |
| Catégorie X Cap | USD | USD | 23 février 2023 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | | | |
| Catégorie C Dis couverte en GBP AV | GBP | USD | 18 janvier 2023 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | | | |
| Catégorie C Dis GBP AV | GBP | USD | 12 avril 2023 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | | | |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | CHF | USD | 17 mai 2023 |

3. Liquidations de Compartiments

Au cours de la période considérée, 1 Compartiment a été liquidé.

| Compartiment | Devise de base du Compartiment | Date de liquidation |
|---|--------------------------------|---------------------|
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond | USD | 23 février 2023 |

4. Fusions de Compartiments

Une fusion a été réalisée au cours de la période considérée.

| Date de fusion | Catégorie d'actions |
|----------------|--|
| 19 avril 2023 | Le Compartiment Schroder ISF European Large Cap a été fusionné avec le Compartiment Schroder ISF European Sustainable Equity |

5. Liquidations de catégories d'actions

Outre les 20 catégories d'actions comprises dans le Compartiment liquidé et la fusion de Compartiments indiqués ci-dessus, les catégories d'actions suivantes ont également été liquidées au cours de la période considérée :

| Compartiment et catégorie d'actions | Devise de la catégorie d'actions | Devise de base du Compartiment | Date de liquidation |
|--|----------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| Schroder ISF US Large Cap | | | |
| Catégorie CN Cap couverte en EUR | EUR | USD | 7 juin 2023 |
| Schroder ISF European Sustainable Value | | | |
| Catégorie IZ Cap | EUR | EUR | 7 juin 2023 |
| Catégorie Z Cap | EUR | EUR | 7 juin 2023 |
| Schroder ISF Global Cities | | | |
| Catégorie C Cap couverte en USD | USD | USD | 30 mars 2023 |

Rapport des Administrateurs (suite)

5. Liquidations de catégories d'actions (suite)

| Compartiment et catégorie d'actions | Devise de la catégorie d'actions | Devise de base du Compartiment | Date de liquidation |
|---|----------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | | |
| Catégorie I Dis GBP | GBP | JPY | 7 juin 2023 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | | | |
| Catégorie A Cap couverte en USD | USD | EUR | 7 juin 2023 |
| Catégorie A Dis GBP | GBP | EUR | 7 juin 2023 |
| Catégorie E Cap | EUR | EUR | 7 juin 2023 |
| Catégorie IZ Cap | EUR | EUR | 7 juin 2023 |

6. Changement de nom de Compartiments

Sur la période considérée, 1 Compartiment a été renommé :

| Date | Nom actuel | Nom précédent |
|---------------|---|--|
| 18 avril 2023 | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) | Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) |

Le Conseil d'administration

Schroder International Selection Fund

Les informations mentionnées dans ce rapport concernent des périodes révolues et ne préjugent pas nécessairement de la performance future.

Rapport du Gestionnaire d'investissement

Revue économique

Sur l'ensemble des économies développées, le semestre a continué d'être dominé par les perspectives d'inflation et de taux d'intérêt. La Réserve fédérale américaine (Fed) a relevé les taux d'intérêt à trois reprises au cours de la période, portant le taux cible des fonds fédéraux à 5,00-5,75 %. Les hausses sont intervenues malgré les turbulences qui ont secoué le secteur bancaire américain en mars, lorsque trois prêteurs régionaux se sont effondrés. L'une d'entre elles, la Silicon Valley Bank, représentait l'un des principaux prêteurs du secteur des technologies et des start-ups en particulier.

Le plafond de la dette américaine, qui représente le montant que le gouvernement américain peut emprunter, a également été une source d'inquiétude pour les investisseurs au cours de cette période. Toutefois, un accord a été conclu début juin pour suspendre la limite de la dette jusqu'en 2025.

La Fed a ensuite suspendu ses hausses de taux en juin et les données de mai ont montré que l'inflation américaine était en baisse. Toutefois, l'inflation sous-jacente est restée supérieure au taux cible de la Fed et le marché du travail est resté solide, avec un taux de chômage de seulement 3,6 % en mai, ce qui laisse penser que de nouvelles hausses de taux pourraient s'avérer nécessaires.

L'économie européenne a connu une légère récession en hiver, avec une contraction du PIB de -0,1 % aux T4 2022 et T1 2023. Cela représentait une certaine résilience par rapport aux craintes antérieures concernant les conséquences d'une pénurie de gaz naturel russe (en raison de la guerre en Ukraine) sur la croissance de la région. La Banque centrale européenne a adopté quatre hausses de taux d'intérêt.

Au cours de la période, la Commission européenne a proposé son plan industriel du Pacte vert. Cette initiative vise à soutenir l'augmentation de la capacité de production de l'UE pour les technologies et produits « zéro émission nette », et a été apportée en réponse à la loi américaine sur la réduction de l'inflation adoptée l'année précédente.

Au Royaume-Uni, l'inflation est restée élevée. En juin, la Banque d'Angleterre a accéléré le rythme des hausses de ses taux d'intérêt avec une hausse de 50 points de base à 5,0 %. Le Japon a enregistré un retour d'inflation modérée, mais contrairement aux autres marchés développés, cela n'a pas entraîné de hausse des taux d'intérêt. Kazuo Ueda a pris le relais en tant que gouverneur de la Banque du Japon.

Sur les marchés émergents, la période de six mois a commencé avec enthousiasme par rapport aux perspectives pour la Chine dans un contexte de réouverture économique après l'abandon de sa politique zéro Covid fin décembre 2022. Cependant, au fil de la période, il est devenu évident que la croissance chinoise ne correspondait pas aux attentes.

Revue du marché des actions

Les marchés boursiers d'actions mondiaux ont enregistré des gains au cours de la période, malgré les craintes que la hausse de l'inflation et des taux d'intérêt ne conduise à une récession sur de nombreux marchés développés. Cependant, le contexte économique robuste et les bénéfices solides des entreprises ont aidé les marchés à progresser. L'indice MSCI World a gagné 15,1 % (en dollars US).

Le secteur des Technologies de l'information a enregistré les plus gros gains, les titres des semi-conducteurs ayant notamment enregistré de bonnes performances. Cela a été le résultat de la sortie de Chat GPT et d'une vague d'enthousiasme des investisseurs concernant les utilisations potentielles de l'intelligence artificielle générative (IA). Parmi les autres secteurs ayant enregistré une forte progression, citons les biens de consommation discrétionnaire et les services de communication. L'énergie et les services publics ont été les lanternes rouges.

D'un point de vue régional, les actions japonaises ont été très solides avec une progression de 22,7 % en yen. Le retour d'une inflation modérée est bienvenu au Japon après des années de stagnation ou de baisse des prix. En outre, la Bourse de Tokyo a appelé les entreprises à améliorer leur valeur d'entreprise. Les actions américaines et européennes hors Royaume-Uni ont également bien performé. Les actions britanniques ont été faibles par rapport aux autres marchés développés, la baisse des prix des matières premières ayant pesé sur certaines grandes valeurs énergétiques et minières.

Les Marchés émergents (ME) ont sous-performé leurs homologues des marchés développés au cours de la période. L'indice MSCI EM a gagné 4,9 % (en dollars US). Cela s'explique en grande partie par la faiblesse des actions chinoises dans un contexte de reprise économique anémique.

Marchés des titres à revenu fixe

Le premier trimestre de l'année a commencé avec un sentiment positif sur les perspectives de croissance. Mais il est également apparu que le scénario encourageant de l'inflation commençait à s'inverser, les mesures de l'inflation de base ayant de nouveau augmenté.

Toutefois, l'effondrement de la Silicon Valley Bank à la mi-mars a déjoué les craintes d'une nouvelle accélération de l'inflation et a entraîné une forte reprise des marchés des obligations d'État. Tandis que les marchés réagissaient aux craintes d'une crise bancaire, les marchés des obligations d'État sont passés de l'intégration de hausses de taux à l'actualisation de réductions de taux importantes sur certains marchés.

Le deuxième trimestre 2023 a ensuite connu une baisse significative de la volatilité du marché. À l'exception de la Banque du Japon, toutes les principales banques centrales des marchés développés ont continué à relever leurs taux d'intérêt sur la période de six mois.

Le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans a baissé, passant de 3,83 % à 3,81 % tandis que le rendement à 2 ans a augmenté, passant de 4,40 % à 4,87 %. Le Royaume-Uni a affiché des variations plus importantes, l'inflation étant restée plus élevée que sur les autres marchés et les investisseurs ont commencé à s'attendre à ce que les taux d'intérêt culminent à un niveau plus élevé. Le rendement des obligations britanniques à 10 ans est passé de 3,67 % à 4,39 % et le rendement à 2 ans de 3,71 % à 5,26 %. Le rendement des obligations allemandes à 10 ans est passé de 2,56 % à 2,39 %.

Les bilans des émetteurs privés sont restés relativement solides, malgré une certaine hausse des taux de défaut vers la fin de la période. Les titres mondiaux à haut rendement ont surperformé les titres mondiaux de qualité « Investment Grade ».

Perspectives

Alors que les banques centrales continuent de relever les taux d'intérêt, des signes semblent indiquer que l'impact commence à se faire sentir. L'activité manufacturière tend à baisser, en particulier en Europe et en Asie. Dans le même temps, les services continuent de rebondir, probablement du fait que les ménages continuent de rééquilibrer leurs habitudes de dépenses pour revenir aux normes d'avant la pandémie.

L'équipe économique de Schroders prévoit une croissance du PIB mondial de 2,4 % pour cette année et de 1,9 % en 2024. Cela représente une révision à la hausse pour cette année, principalement due aux révisions à la hausse des prévisions aux États-Unis. Les ménages américains se sont avérés plus résilients, ce qui a permis aux sociétés de répercuter davantage leurs coûts grâce à des hausses de prix, mais également de continuer à embaucher, renforçant ainsi la robustesse du marché du travail.

Informations statistiques au 30 juin 2023

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | | | |
| Catégorie A Cap | 17 405 363 | 21,0045 | 20,4757 | 25,5494 |
| Catégorie A Cap EUR | 20 238 758 | 19,2309 | 19,1473 | 22,4594 |
| Catégorie A Cap NOK | 165 274 | 218,8244 | 196,1408 | 219,0066 |
| Catégorie A Cap SGD | 310 534 | 18,6978 | 18,0476 | 22,6392 |
| Catégorie A Dis | 9 385 478 | 15,9125 | 15,5119 | 19,7401 |
| Catégorie A1 Cap | 4 036 545 | 19,1329 | 18,6978 | 23,4479 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 578 293 | 17,5417 | 17,5090 | 20,6408 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2 234 693 | 63,3188 | 61,5137 | 75,6949 |
| Catégorie B Cap | 1 080 292 | 17,3844 | 16,9975 | 21,3370 |
| Catégorie B Cap EUR | 2 547 998 | 15,9340 | 15,9123 | 18,7773 |
| Catégorie C Cap | 121 299 175 | 26,8681 | 26,0876 | 32,2928 |
| Catégorie C Cap EUR | 14 737 739 | 24,6472 | 24,4424 | 28,4421 |
| Catégorie C Cap GBP | 111 218 | 81,9134 | 83,6390 | 92,2322 |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 3 535 | 168,2178 | 165,9944 | 212,6162 |
| Catégorie C Cap SGD | 11 952 | 83,9983 | 80,7567 | 100,4965 |
| Catégorie C Dis | 9 118 095 | 18,2375 | 17,7072 | 22,3522 |
| Catégorie I Cap | 11 019 622 | 33,1246 | 32,0055 | 39,2328 |
| Catégorie I Cap couverte en SGD | 2 208 758 | 8,4912 | 8,2770 | 10,2555 |
| Catégorie I Dis | 1 222 158 | 28,3208 | 27,3639 | 34,2025 |
| Catégorie IZ Cap | 34 118 501 | 27,1550 | 26,3359 | 32,5265 |
| Catégorie S Cap | 470 722 | 27,8115 | 26,9534 | 33,2399 |
| Catégorie S Cap EUR | 2 215 | 25,5648 | 25,3051 | 29,3356 |
| Catégorie S Dis | 26 768 | 23,7225 | 22,9906 | 28,9114 |
| Catégorie X Cap | 1 803 659 | 31,3649 | 30,3958 | 37,4837 |
| Catégorie X Cap GBP | 91 857 | 104,4130 | 106,5050 | 117,2073 |
| Actif net total en USD | | 6 388 864 185 | 5 986 424 282 | 7 634 467 837 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF EURO Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 5 887 255 | 42,3268 | 39,7083 | 46,7275 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 38 087 | 53,5137 | 50,6699 | 59,6102 |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 19 712 | 41,3574 | 38,5144 | 44,7295 |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 15 565 | 491,7508 | 461,9045 | 527,3453 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 90 434 | 77,2646 | 72,0370 | 82,9936 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 345 906 | 63,2316 | 58,5709 | 66,9341 |
| Catégorie A Dis | 402 177 | 30,3976 | 28,5172 | 34,7469 |
| Catégorie A1 Cap | 605 212 | 38,1242 | 35,8548 | 42,4036 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 803 529 | 145,0679 | 133,6679 | 150,9189 |
| Catégorie A1 Cap USD | 118 045 | 41,5178 | 38,2295 | 47,9004 |
| Catégorie B Cap | 2 056 267 | 36,6165 | 34,4542 | 40,7889 |
| Catégorie B Dis | 17 942 | 27,9208 | 26,2720 | 32,2028 |
| Catégorie C Cap | 4 476 113 | 52,0982 | 48,6785 | 56,8262 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 3 247 | 56,7796 | 53,5507 | 62,4974 |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 22 234 | 436,1827 | 407,8018 | 478,8848 |
| Catégorie C Cap USD | 457 794 | 17,0256 | 15,5760 | 19,2607 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 995 397 | 68,3550 | 63,0709 | 71,4785 |
| Catégorie C Dis | 253 887 | 34,2735 | 32,0253 | 38,6975 |
| Catégorie CN Cap | 864 | 52,3740 | 48,9147 | 57,0462 |
| Catégorie I Cap | 8 129 374 | 64,3358 | 59,8223 | 69,1525 |
| Catégorie I Cap couverte en USD | 127 835 | 74,0954 | 68,0197 | 76,3381 |
| Catégorie IZ Cap | 5 047 346 | 52,5713 | 49,0657 | 57,1483 |
| Catégorie K1 Cap | 79 493 | 52,4575 | 48,9732 | 57,0704 |
| Catégorie K1 Cap couverte en CHF | 57 168 | 57,2329 | 53,9285 | 62,8172 |
| Catégorie K1 Cap couverte en USD | 13 775 | 68,7935 | 63,4127 | 71,7169 |
| Catégorie Z Cap | 67 720 | 52,1376 | 48,7150 | 56,8687 |
| Actif net total en EUR | | 1 541 316 307 | 1 974 373 841 | 2 959 038 379 |
| Schroder ISF European Large Cap * | | | | |
| Catégorie A Cap | – | – | 275,1971 | 324,1224 |
| Catégorie A Cap USD | – | – | 333,7792 | 416,4721 |
| Catégorie A Dis | – | – | 189,8817 | 229,6643 |
| Catégorie A Dis GBP | – | – | 157,9975 | 180,9730 |
| Catégorie A1 Cap | – | – | 238,0190 | 282,4472 |
| Catégorie B Cap | – | – | 238,5318 | 282,6293 |
| Catégorie C Cap | – | – | 330,4673 | 386,6044 |
| Catégorie C Cap USD | – | – | 352,7216 | 437,1724 |
| Catégorie C Dis | – | – | 145,4076 | 174,6713 |
| Catégorie I Cap | – | – | 404,0584 | 468,6430 |
| Catégorie IZ Cap | – | – | 332,1205 | 387,9847 |
| Catégorie Z Cap | – | – | 332,4500 | 388,9216 |
| Catégorie Z Dis GBP | – | – | 172,8037 | 196,5443 |
| Actif net total en EUR | | – | 149 510 109 | 492 375 866 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|------------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 832 024 | 38,9729 | 34,3123 | 43,0660 |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 8 452 | 292,8132 | 261,2019 | 336,6775 |
| Catégorie A1 Cap | 106 896 | 34,3777 | 30,3795 | 38,4151 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 508 106 | 136,5680 | 119,8256 | 149,1703 |
| Catégorie B Cap | 399 395 | 35,0055 | 30,9119 | 39,0312 |
| Catégorie C Cap | 3 282 796 | 46,7384 | 40,9560 | 50,9193 |
| Catégorie C Cap EUR | 1 981 720 | 47,3123 | 42,3429 | 49,4879 |
| Catégorie C Dis | 2 799 | 38,0034 | 33,2935 | 42,0517 |
| Catégorie I Cap | 10 904 587 | 54,4685 | 47,5899 | 58,8229 |
| Catégorie IZ Cap | 899 | 47,0343 | 41,1876 | 51,1201 |
| Catégorie S Dis | 1 676 473 | 38,6119 | 33,8431 | 42,7545 |
| Actif net total en USD | | 1 022 166 341 | 744 156 204 | 1 013 566 663 |
| Schroder ISF Italian Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 430 186 | 48,3127 | 41,4101 | 48,4243 |
| Catégorie A Dis | 257 143 | 31,8640 | 27,3117 | 33,0220 |
| Catégorie A1 Cap | 222 113 | 41,5903 | 35,7814 | 42,1580 |
| Catégorie B Cap | 1 254 108 | 41,5207 | 35,6950 | 41,9929 |
| Catégorie B Dis | 102 965 | 29,8949 | 25,7004 | 31,2653 |
| Catégorie C Cap | 510 361 | 60,0618 | 51,3384 | 59,7055 |
| Catégorie I Cap | 45 | 74,2752 | 63,1716 | 72,7376 |
| Catégorie IZ Cap | 38 | 60,6883 | 51,8077 | 60,0913 |
| Actif net total en EUR | | 172 335 874 | 167 787 265 | 212 384 497 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|-------------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Japanese Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 31 581 707 | 1 610,5297 | 1 366,7925 | 1 434,3119 |
| Catégorie A Cap CZK | 6 787 | 227,9749 | 220,0548 | 257,2979 |
| Catégorie A Cap EUR | 1 026 | 87,9093 | 83,4748 | 94,6560 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 726 724 | 147,5353 | 124,0356 | 131,7137 |
| Catégorie A Cap USD | 205 543 | 9,9782 | 9,2763 | 11,1443 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 63 308 | 240,9334 | 200,1797 | 207,0590 |
| Catégorie A Dis | 652 288 | 1 345,2054 | 1 141,7093 | 1 219,0294 |
| Catégorie A Dis EUR AV | 15 | 85,9689 | 81,5788 | 94,0254 |
| Catégorie A1 Cap | 385 778 | 1 368,8119 | 1 166,0912 | 1 232,8971 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 31 746 | 130,2057 | 109,8734 | 117,5524 |
| Catégorie A1 Cap USD | 568 016 | 9,4765 | 8,8428 | 10,7039 |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 13 547 | 205,6861 | 171,5126 | 178,7054 |
| Catégorie B Cap | 3 310 313 | 1 349,4710 | 1 148,7557 | 1 212,7325 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 291 901 | 132,7011 | 111,8943 | 119,5355 |
| Catégorie C Cap | 19 564 644 | 1 944,3002 | 1 645,6594 | 1 717,4289 |
| Catégorie C Cap EUR | 181 413 | 161,1324 | 152,5815 | 172,0699 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 239 748 | 164,2168 | 137,6868 | 145,4003 |
| Catégorie C Cap USD | 356 071 | 10,3126 | 9,5610 | 11,4238 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 393 310 | 255,4294 | 211,6780 | 217,6846 |
| Catégorie C Dis | 529 991 | 1 568,5364 | 1 327,6220 | 1 409,6879 |
| Catégorie I Cap | 20 449 362 | 2 394,6731 | 2 016,9670 | 2 084,2990 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 2 156 | 195,8862 | 163,4089 | 170,8461 |
| Catégorie I Cap couverte en USD | 312 915 | 283,0343 | 233,3527 | 237,5910 |
| Catégorie IZ Cap | 126 | 1 963,9072 | 1 660,1363 | 1 727,6644 |
| Catégorie Z Cap | 23 310 | 2 282,7470 | 1 930,9429 | 2 012,6322 |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 103 759 | 166,1809 | 139,2443 | 146,8664 |
| Catégorie Z Dis | 391 970 | 2 093,1432 | 1 770,5459 | 1 877,6093 |
| Actif net total en JPY | | 214 197 339 819 | 208 572 961 748 | 241 211 880 472 |
| Schroder ISF Swiss Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 447 489 | 57,1829 | 53,2890 | 65,8288 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 39 522 | 48,9257 | 45,2066 | 56,0162 |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 522 | 43,2374 | 39,6980 | 48,4822 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 7 366 | 75,7117 | 69,1695 | 83,1715 |
| Catégorie A Dis | 177 280 | 47,9798 | 44,7125 | 56,2786 |
| Catégorie A1 Cap | 60 365 | 49,1351 | 45,9600 | 57,2030 |
| Catégorie B Cap | 359 106 | 49,1752 | 45,9638 | 57,1221 |
| Catégorie B Dis | 3 911 | 41,7045 | 38,9810 | 49,3640 |
| Catégorie C Cap | 454 272 | 67,6972 | 62,9149 | 77,2919 |
| Catégorie C Dis | 38 657 | 55,9275 | 51,9763 | 65,0577 |
| Catégorie IZ Cap | 27 | 68,4606 | 63,5513 | 77,8563 |
| Catégorie Z Cap | 763 066 | 68,3652 | 63,4961 | 77,9076 |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 4 837 | 51,5543 | 47,4743 | 58,4201 |
| Catégorie Z Cap couverte en GBP | 257 | 45,5796 | 41,7072 | 50,5941 |
| Catégorie Z Cap couverte en USD | 1 194 | 79,8068 | 72,6949 | 86,8235 |
| Catégorie Z Dis | 12 266 | 57,2576 | 53,1837 | 66,4712 |
| Actif net total en CHF | | 200 613 171 | 176 133 694 | 254 126 446 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF UK Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 6 397 209 | 4,8518 | 4,4970 | 5,1320 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 15 411 | 6,4923 | 6,1192 | 7,0990 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 195 810 | 5,6575 | 5,2901 | 6,1354 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 624 251 | 9,0138 | 8,3210 | 9,3636 |
| Catégorie A Dis | 1 839 870 | 2,7992 | 2,5945 | 3,0350 |
| Catégorie A Dis EUR | 36 968 | 107,9385 | 98,3359 | 121,2484 |
| Catégorie A Dis USD | 963 060 | 3,6024 | 3,1722 | 4,1585 |
| Catégorie A1 Cap | 562 718 | 4,1000 | 3,8096 | 4,3693 |
| Catégorie B Cap | 1 633 529 | 4,0539 | 3,7687 | 4,3267 |
| Catégorie B Dis | 39 146 | 2,5432 | 2,3641 | 2,7824 |
| Catégorie C Cap | 1 203 996 | 5,9145 | 5,4671 | 6,2048 |
| Catégorie C Cap EUR | 17 528 | 117,1300 | 105,0594 | 125,6046 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 2 289 | 108,6876 | 101,3382 | 116,8872 |
| Catégorie C Dis | 2 335 361 | 3,2416 | 2,9964 | 3,4858 |
| Catégorie C Dis EUR | 98 | 109,4766 | 99,4533 | 121,9897 |
| Catégorie C Dis USD | 5 932 | 99,5621 | 88,5627 | 115,5219 |
| Catégorie IZ Cap | 465 | 5,9778 | 5,5187 | 6,2454 |
| Catégorie S Cap | 18 204 | 6,1174 | 5,6461 | 6,3884 |
| Catégorie S Dis | 352 178 | 4,5240 | 4,1753 | 4,8426 |
| Catégorie Z Cap | 34 610 | 5,9706 | 5,5188 | 6,2636 |
| Catégorie Z Dis | 3 754 | 3,3529 | 3,0993 | 3,6059 |
| Actif net total en GBP | | 75 923 581 | 72 400 127 | 89 288 417 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|----------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF US Large Cap | | | | |
| Catégorie A Cap | 512 575 | 248,2295 | 222,1517 | 264,7336 |
| Catégorie A Cap EUR | 312 869 | 227,1796 | 207,6549 | 232,6209 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 131 759 | 273,7010 | 248,3404 | 305,3244 |
| Catégorie A Cap NOK | 315 | 2 613,0102 | 2 150,2541 | 2 292,9810 |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 47 602 | 459,4181 | 407,7462 | – |
| Catégorie A Dis | 26 434 | 222,2023 | 198,8617 | 239,9803 |
| Catégorie A Dis GBP | 997 | 169,9703 | 160,1016 | 172,4303 |
| Catégorie A1 Cap | 244 580 | 213,9108 | 192,1505 | 230,7009 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 12 685 | 195,8296 | 179,6696 | 202,7803 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 15 756 | 243,4132 | 221,6812 | 274,6048 |
| Catégorie B Cap | 181 470 | 209,6976 | 188,2271 | 225,6501 |
| Catégorie B Cap EUR | 98 044 | 192,3716 | 176,3646 | 198,7561 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 98 552 | 248,0185 | 225,7091 | 279,1779 |
| Catégorie C Cap | 1 213 209 | 302,5427 | 269,7475 | 319,0726 |
| Catégorie C Cap EUR | 262 294 | 276,1716 | 251,4607 | 279,5926 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 143 084 | 306,1403 | 276,7420 | 337,8441 |
| Catégorie C Cap GBP | 17 960 | 131,2699 | 123,1915 | 130,0471 |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 571 | 2 039,3944 | 1 844,8020 | 2 259,8375 |
| Catégorie C Dis | 32 748 | 262,4683 | 234,0192 | 280,3064 |
| Catégorie CN Cap couverte en EUR | – | – | 274,7663 | 336,0258 |
| Catégorie I Cap | 1 453 219 | 369,4972 | 328,1608 | 385,1193 |
| Catégorie IZ Cap | 1 238 837 | 305,4135 | 271,9891 | 320,9586 |
| Catégorie S Cap | 2 762 | 310,2466 | 276,3766 | 326,3167 |
| Catégorie S Dis | 773 | 281,7710 | 251,0072 | 300,1103 |
| Catégorie X Cap | 20 654 | 335,2972 | 298,1574 | 350,7857 |
| Catégorie X Cap EUR | 13 056 | 292,8597 | 265,9852 | 294,1736 |
| Catégorie X Cap GBP | 15 929 | 189,0376 | 176,9332 | 185,7675 |
| Catégorie X Dis GBP AV | 3 230 350 | 182,1692 | 170,5049 | 181,2690 |
| Catégorie Y Cap | 1 003 | 334,5312 | 297,5578 | 350,2709 |
| Catégorie Y Cap EUR | 9 | 292,9369 | 266,1020 | 294,3640 |
| Catégorie Y Cap GBP | 2 695 | 188,6307 | 176,6021 | 185,5163 |
| Catégorie Y Dis GBP AV | 7 559 | 181,7768 | 170,1844 | 181,0295 |
| Catégorie Z Cap EUR | 177 | 277,1375 | 252,4669 | 280,9138 |
| Actif net total en USD | | 2 586 076 253 | 2 359 152 111 | 2 556 462 793 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF All China Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 125 634 | 117,0579 | 126,3909 | 161,1313 |
| Catégorie B Cap EUR | 75 491 | 120,8537 | 133,6766 | 161,1649 |
| Catégorie C Cap | 2 155 769 | 121,7089 | 130,8889 | 165,5354 |
| Catégorie C Cap EUR | 2 890 | 91,3326 | 100,3336 | – |
| Catégorie C Cap GBP | 4 496 | 92,6179 | 104,8393 | – |
| Catégorie E Cap | 199 583 | 123,3233 | 132,4586 | 167,0959 |
| Catégorie I Cap | 1 169 285 | 128,0336 | 137,0169 | 171,5844 |
| Catégorie I Cap AUD | 480 601 | 82,2519 | 86,0667 | 100,9049 |
| Catégorie IZ Cap | 1 566 759 | 122,8119 | 131,9223 | 166,4481 |
| Catégorie IZ Dis AV | 15 | 75,7987 | 81,3980 | – |
| Catégorie IZ Dis GBP AV | 15 | 80,9210 | 91,4738 | – |
| Catégorie X Cap | 399 318 | 123,0710 | 132,2113 | 166,8465 |
| Catégorie X Cap EUR | 15 | 83,0862 | 91,1784 | – |
| Catégorie X Dis GBP | 12 | 123,5228 | 139,6511 | 159,2925 |
| Catégorie Y Cap | 343 523 | 122,8292 | 131,9972 | 166,6719 |
| Catégorie Y Cap EUR | 58 017 | 129,0876 | 141,6877 | 168,1638 |
| Catégorie Y Dis GBP | 29 206 | 123,1818 | 139,3346 | 159,0985 |
| Actif net total en USD | | 784 916 172 | 634 907 650 | 539 934 489 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | | | | |
| Catégorie A Cap | 65 752 | 135,1750 | 129,8693 | 144,8342 |
| Catégorie A Cap CHF | 3 439 | 131,0518 | 129,5407 | 142,5330 |
| Catégorie A Cap EUR | 45 013 | 165,5717 | 162,4685 | 170,3273 |
| Catégorie A Dis | 672 869 | 68,1589 | 67,8105 | 81,1554 |
| Catégorie A Dis AUD | 45 715 | 95,9128 | 93,3020 | 104,5412 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 108 245 | 68,3165 | 68,4093 | 83,3187 |
| Catégorie A Dis CHF | 63 778 | 66,0641 | 67,6220 | 79,8479 |
| Catégorie A Dis EUR | 214 805 | 83,4793 | 84,8271 | 95,4346 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 468 230 | 57,0297 | 57,6087 | 71,0723 |
| Catégorie A Dis SGD | 289 848 | 73,2784 | 72,1846 | 86,8477 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 414 523 | 66,9934 | 67,2328 | 81,2082 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 31 415 | 54,2748 | 54,9614 | 68,1579 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 509 537 | 53,7756 | 54,4830 | 67,6252 |
| Catégorie C Cap | 100 148 | 146,4949 | 140,1843 | 155,1066 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 166 | 59,5076 | 59,8695 | 73,2977 |
| Catégorie C Dis QV | 175 869 | 83,8800 | 83,0582 | 98,4884 |
| Catégorie IZ Cap | 12 | 147,9593 | 141,4900 | 156,0988 |
| Actif net total en USD | | 221 888 895 | 216 485 838 | 255 335 664 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact * | | | | |
| Catégorie A Cap | 15 | 98,6207 | – | – |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 100 | 97,9639 | – | – |
| Catégorie C Cap | 15 | 98,7180 | – | – |
| Catégorie E Cap | 15 | 98,8233 | – | – |
| Catégorie I Cap | 100 015 | 98,9884 | – | – |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 98,7787 | – | – |
| Actif net total en USD | | 9 916 923 | – | – |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Asian Equity Yield | | | | |
| Catégorie A Cap | 8 057 662 | 34,9276 | 32,1996 | 39,1616 |
| Catégorie A Cap CHF | 17 860 | 146,2238 | 138,6912 | 166,4275 |
| Catégorie A Cap EUR | 133 492 | 180,6465 | 170,0973 | 194,4751 |
| Catégorie A Dis | 8 005 785 | 18,6023 | 17,4074 | 21,8212 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | 11 152 | 30,4365 | 28,6782 | 36,6389 |
| Catégorie A Dis GBP | 138 961 | 15,3571 | 14,9016 | 16,7970 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD MV | 2 870 | 83,6727 | 78,9884 | 100,0420 |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 14 752 | 303,2165 | 285,1758 | 364,5568 |
| Catégorie A1 Cap | 699 089 | 32,0263 | 29,5986 | 36,1788 |
| Catégorie A1 Dis | 485 053 | 16,6734 | 15,6413 | 19,7053 |
| Catégorie B Cap | 437 993 | 31,1697 | 28,8211 | 35,2636 |
| Catégorie C Cap | 5 942 171 | 39,0907 | 35,9390 | 43,4699 |
| Catégorie C Cap CHF | 88 421 | 155,5966 | 147,1779 | 175,6381 |
| Catégorie C Cap EUR | 84 759 | 192,1845 | 180,4740 | 205,2108 |
| Catégorie C Dis | 1 190 376 | 21,6957 | 20,2466 | 25,2420 |
| Catégorie I Cap | 6 407 460 | 49,7277 | 45,4379 | 54,2880 |
| Catégorie IZ Cap | 1 228 150 | 39,4797 | 36,2540 | 43,7509 |
| Catégorie S Cap | 75 311 | 40,9569 | 37,5610 | 45,2062 |
| Catégorie S Dis | 345 390 | 30,7072 | 28,7107 | 35,6162 |
| Catégorie U Cap | 40 133 | 33,3272 | 30,8771 | 37,9288 |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 19 416 | 29,0698 | 27,5220 | 35,5113 |
| Catégorie U Dis MF | 28 844 | 17,7978 | 16,7379 | 21,1917 |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 47 139 | 289,4084 | 273,5566 | 353,1073 |
| Actif net total en USD | | 1 181 967 274 | 1 042 469 005 | 1 377 532 363 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | | | | |
| Catégorie A Cap | 34 502 | 268,5159 | 250,2107 | 306,7507 |
| Catégorie A1 Cap | 7 323 | 247,2464 | 230,9637 | 284,5711 |
| Catégorie B Cap | 6 446 | 237,2890 | 221,7752 | 273,5251 |
| Catégorie C Cap | 10 097 | 296,0151 | 275,0839 | 335,3251 |
| Catégorie I Cap | 726 280 | 382,1651 | 352,9597 | 425,0880 |
| Catégorie IZ Cap | 7 | 299,0369 | 277,4372 | 337,4180 |
| Actif net total en USD | | 293 154 627 | 259 234 991 | 367 522 416 |
| Schroder ISF Asian Total Return | | | | |
| Catégorie A Cap | 91 622 | 318,4734 | 296,5043 | 386,7649 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 15 244 | 244,3730 | 230,9166 | 311,4598 |
| Catégorie A Dis GBP | 1 819 | 373,8759 | 366,3745 | 439,3019 |
| Catégorie A Dis SGD | 766 030 | 17,4167 | 16,0554 | 21,6868 |
| Catégorie A1 Cap | 96 700 | 297,7219 | 277,8751 | 364,2794 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1 518 | 918,7644 | 851,3720 | 1 098,1590 |
| Catégorie B Cap | 13 758 | 293,6915 | 274,2503 | 359,8869 |
| Catégorie C Cap | 5 263 216 | 353,7500 | 328,4470 | 426,0793 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 365 227 | 269,1617 | 253,6461 | 340,2410 |
| Catégorie C Dis GBP | 4 079 119 | 397,4374 | 388,4021 | 463,1167 |
| Catégorie I Cap | 529 452 | 430,2343 | 397,0088 | 508,7254 |
| Catégorie S Cap | 74 779 | 370,5302 | 343,1693 | 442,9629 |
| Catégorie S Dis | 254 032 | 306,9622 | 284,2958 | 377,9488 |
| Catégorie S Dis GBP | 449 914 | 417,7821 | 407,2694 | 483,1602 |
| Actif net total en USD | | 4 674 880 364 | 4 378 863 179 | 6 597 440 679 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) * | | | | |
| Catégorie A Cap | 677 086 | 215,3192 | 220,0962 | 286,3088 |
| Catégorie A Cap EUR | 325 021 | 197,4998 | 206,1951 | 252,1422 |
| Catégorie A Cap HKD | 767 | 1 619,0972 | 1 647,1427 | 2 142,7855 |
| Catégorie A Dis EUR | 1 722 | 159,1040 | 166,1095 | 206,6852 |
| Catégorie A Dis GBP | 19 530 | 130,7778 | 140,7053 | 166,2058 |
| Catégorie A1 Cap | 197 443 | 200,0315 | 204,9802 | 267,9787 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 60 046 | 183,4651 | 192,0210 | 235,9887 |
| Catégorie B Cap | 40 011 | 192,7996 | 197,6679 | 258,6790 |
| Catégorie B Cap EUR | 165 325 | 176,9637 | 185,3089 | 227,9673 |
| Catégorie C Cap | 430 473 | 240,2332 | 244,8911 | 316,8165 |
| Catégorie C Cap CHF | 2 452 | 125,7305 | 131,8662 | 168,3036 |
| Catégorie C Cap EUR | 48 437 | 220,5468 | 229,6271 | 279,2653 |
| Catégorie C Dis AV | 6 | 225,8740 | 230,3597 | 303,3602 |
| Catégorie I Cap | 326 716 | 298,6631 | 302,5876 | 386,6653 |
| Catégorie S Cap | 283 | 251,5692 | 255,8103 | 329,2926 |
| Actif net total en USD | | 523 590 864 | 556 596 303 | 805 262 578 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | | | | |
| Catégorie A Cap | 31 856 | 124,1521 | 105,0097 | 135,0780 |
| Catégorie B Cap | 3 940 | 121,2242 | 102,8394 | 133,0832 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 4 346 | 111,7253 | 96,1788 | 129,0601 |
| Catégorie C Cap | 3 075 | 127,4076 | 107,3404 | 136,9781 |
| Catégorie E Cap | 1 365 | 129,0041 | 108,4778 | 137,9125 |
| Catégorie I Cap | 71 834 | 131,8596 | 110,5427 | 139,6873 |
| Catégorie IZ Cap | 10 | 128,5000 | 108,1160 | 137,5760 |
| Actif net total en USD | | 15 002 937 | 12 025 998 | 16 166 251 |
| Schroder ISF China A | | | | |
| Catégorie A Cap | 2 659 773 | 125,9854 | 133,2809 | 191,8571 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 35 588 | 61,8748 | 66,4109 | 98,4728 |
| Catégorie A Cap SGD | 15 | 96,9608 | – | – |
| Catégorie A1 Cap | 3 226 | 71,3613 | 75,6815 | 109,4886 |
| Catégorie B Cap | 141 351 | 123,1050 | 130,6228 | 189,1679 |
| Catégorie C Cap | 23 738 111 | 129,9239 | 137,0706 | 196,2344 |
| Catégorie C Cap EUR | 582 864 | 92,2411 | 99,3948 | 133,7636 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 14 253 | 62,6861 | 67,1060 | 98,9836 |
| Catégorie C Cap GBP | 5 103 | 87,0516 | 96,6515 | – |
| Catégorie E Cap | 346 045 | 133,5902 | 140,5843 | 200,2545 |
| Catégorie I Cap | 2 934 234 | 139,2002 | 145,9566 | 206,3985 |
| Catégorie IZ Cap | 785 859 | 131,1228 | 138,1743 | 197,3526 |
| Catégorie IZ Cap EUR | 235 936 | 92,9077 | 99,9962 | 134,2426 |
| Actif net total en USD | | 4 081 008 602 | 3 955 792 707 | 5 867 306 977 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF China A All Cap | | | | |
| Catégorie A Cap | 12 577 | 73,1632 | 73,2257 | 102,8087 |
| Catégorie B Cap | 15 | 72,4953 | 72,7681 | 102,7513 |
| Catégorie C Cap | 126 | 73,9161 | 73,7722 | 102,9693 |
| Catégorie C Cap EUR | 64 562 | 78,2057 | 79,7182 | 104,6168 |
| Catégorie C Cap GBP | 185 | 79,5562 | 83,5709 | 104,0996 |
| Catégorie E Cap | 15 115 | 74,5357 | 74,2055 | 103,0730 |
| Catégorie I Cap | 514 511 | 75,4799 | 74,8696 | 103,2419 |
| Catégorie I Cap EUR | 15 | 79,9370 | 80,9659 | 104,8823 |
| Catégorie I Cap GBP | 15 | 81,2853 | 84,8478 | 104,3632 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 74,3153 | 74,0447 | 103,0440 |
| Actif net total en USD | | 46 417 524 | 66 843 982 | 60 725 556 |
| Schroder ISF China Opportunities | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 405 306 | 355,2851 | 384,4891 | 483,7422 |
| Catégorie A Cap EUR | 53 589 | 67,0416 | 74,1059 | 87,6744 |
| Catégorie A Cap HKD | 18 525 607 | 15,4136 | 16,6012 | 20,8881 |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 577 262 | 5,9616 | 6,5659 | 8,3200 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 5 371 783 | 10,3851 | 11,3468 | 14,4563 |
| Catégorie A Dis AV | 265 | 66,2318 | 71,6938 | 91,4193 |
| Catégorie A Dis HKD | 12 286 | 13,3316 | 14,4545 | 18,4183 |
| Catégorie A1 Cap | 80 811 | 327,9965 | 355,8423 | 449,9420 |
| Catégorie B Cap | 84 009 | 320,2073 | 347,5649 | 439,9173 |
| Catégorie C Cap | 1 230 879 | 395,2075 | 426,5137 | 533,6855 |
| Catégorie D Cap | 1 532 | 304,6038 | 331,2887 | 420,9939 |
| Catégorie I Cap | 345 364 | 489,9477 | 525,5267 | 649,5028 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 109,9787 | 118,3893 | – |
| Catégorie IZ Dis couverte en EUR | 31 | 277,9540 | 306,0234 | 398,8952 |
| Catégorie K1 Cap | 640 815 | 61,8403 | 66,6803 | 83,2793 |
| Catégorie K1 Cap couverte en CNH | 650 | 67,1484 | 73,6794 | 92,6158 |
| Catégorie K1 Cap EUR | 3 320 | 73,3814 | 80,8231 | 94,8540 |
| Catégorie K1 Cap HKD | 780 | 68,6161 | 73,6241 | 91,9347 |
| Catégorie K1 Cap couverte en SGD | 140 | 66,6175 | 72,5022 | 91,6517 |
| Catégorie K1 Dis AV | 21 705 | 67,1921 | 72,4409 | 91,6487 |
| Catégorie K1 Dis couverte en GBP AV | 441 | 65,1007 | 70,7735 | 91,4276 |
| Actif net total en USD | | 1 332 310 274 | 1 536 502 418 | 1 549 401 335 |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | | | | |
| Catégorie A Cap | 3 307 | 71,1884 | 67,8858 | 100,6365 |
| Catégorie A Dis AV | 923 | 69,8868 | 66,6388 | 100,5247 |
| Catégorie A1 Cap | 43 | 70,6386 | 67,5049 | 100,5987 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 265 | 67,0877 | 65,0873 | 100,4032 |
| Catégorie C Cap | 15 | 72,1560 | 68,5262 | 100,7669 |
| Catégorie C Dis AV | 7 732 | 70,7618 | 67,2045 | 100,6327 |
| Catégorie C Dis GBP AV | 53 962 | 99,9663 | 99,9290 | – |
| Catégorie E Cap | 1 607 | 72,6037 | 68,7985 | 100,7893 |
| Catégorie I Cap | 12 569 | 73,3377 | 69,3076 | 100,9185 |
| Catégorie I Dis AV | 15 | 72,0275 | 68,0464 | 100,7807 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 72,5093 | 68,7413 | 100,8207 |
| Actif net total en USD | | 8 754 955 | 47 000 660 | 145 819 219 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|-------------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Emerging Asia | | | | |
| Catégorie A Cap | 12 804 044 | 46,3726 | 45,0495 | 57,1450 |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 43 344 | 56,4226 | 55,6047 | 72,3091 |
| Catégorie A Cap EUR | 10 507 573 | 42,5257 | 42,1952 | 50,3154 |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 25 901 | 34,5424 | 33,8377 | 43,7672 |
| Catégorie A Cap HKD | 7 024 | 348,7847 | 337,2193 | 427,7916 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 32 806 | 58,8118 | 57,6552 | 73,9186 |
| Catégorie A Dis GBP | 129 023 | 28,8794 | 29,5306 | 33,9855 |
| Catégorie A1 Cap | 10 874 331 | 42,5397 | 41,4289 | 52,8158 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 266 014 | 39,0298 | 38,8228 | 46,5260 |
| Catégorie B Cap | 385 482 | 41,2416 | 40,1847 | 51,2804 |
| Catégorie B Cap EUR | 1 003 744 | 37,8715 | 37,6893 | 45,2126 |
| Catégorie C Cap | 47 803 468 | 52,4536 | 50,8174 | 64,1083 |
| Catégorie C Cap EUR | 5 219 243 | 48,0323 | 47,5282 | 56,3639 |
| Catégorie C Cap couverte en USD BRL | 58 545 | 113,6635 | 98,4621 | – |
| Catégorie I Cap | 3 211 746 | 65,7113 | 63,2714 | 78,8421 |
| Catégorie I Cap EUR | 3 205 334 | 60,2784 | 59,2805 | 69,4407 |
| Catégorie IZ Cap | 6 132 886 | 61,5420 | 59,4785 | 74,6737 |
| Catégorie IZ Cap EUR | 8 743 840 | 49,8511 | 49,2092 | 58,0766 |
| Catégorie U Cap | 19 371 | 82,7833 | 80,8214 | 103,5504 |
| Catégorie Z Cap EUR | 41 885 | 49,2305 | 48,6532 | 57,5533 |
| Actif net total en USD | | 5 686 430 467 | 5 320 188 139 | 6 767 757 115 |
| Schroder ISF Emerging Europe | | | | |
| Catégorie A Cap | 7 024 420 | 16,8651 | 13,8336 | 42,7807 |
| Catégorie A Cap NOK | 31 745 | 198,5424 | 146,5904 | 431,5135 |
| Catégorie A Dis | 918 441 | 11,5248 | 9,4532 | 30,3807 |
| Catégorie A Dis GBP | 149 882 | 9,8815 | 8,3532 | 25,4853 |
| Catégorie A1 Cap | 606 852 | 15,4931 | 12,7398 | 39,5955 |
| Catégorie A1 Cap USD | 764 817 | 16,8177 | 13,5399 | 44,7644 |
| Catégorie B Cap | 713 054 | 14,6660 | 12,0657 | 37,5379 |
| Catégorie B Dis | 24 026 | 10,1752 | 8,3712 | 27,0695 |
| Catégorie C Cap | 7 206 237 | 19,5732 | 16,0109 | 49,2411 |
| Catégorie C Dis | 67 476 | 12,7670 | 10,4430 | 33,3667 |
| Catégorie I Cap | 200 252 | 24,9251 | 20,2639 | 61,5394 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 58,0287 | 47,3533 | 145,2453 |
| Catégorie X9 Cap - Side Pocket | 3 123 | 5,6840 | 0,0240 | – |
| Catégorie Y9 Cap - Side Pocket | 996 877 | 5,6803 | 0,0240 | – |
| Actif net total en EUR | | 315 806 302 | 243 487 639 | 1 069 184 407 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets | | | | |
| Catégorie A Cap | 11 474 274 | 15,6816 | 14,8493 | 19,5180 |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 6 099 | 132,1168 | 126,7959 | 170,9484 |
| Catégorie A Cap CZK | 1 895 | 338,5924 | 332,9118 | 423,3359 |
| Catégorie A Cap EUR | 26 422 074 | 14,3515 | 13,8805 | 17,1514 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 686 725 | 10,1690 | 9,7747 | 13,2734 |
| Catégorie A Cap SEK | 118 | 166,5406 | 152,0028 | 173,1606 |
| Catégorie A Dis | 1 163 941 | 12,1809 | 11,5345 | 15,5228 |
| Catégorie A1 Cap | 3 220 726 | 14,1511 | 13,4334 | 17,7457 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 5 286 888 | 12,9790 | 12,5841 | 15,6269 |
| Catégorie B Cap | 634 598 | 13,3528 | 12,6820 | 16,7694 |
| Catégorie B Cap EUR | 1 581 290 | 12,2331 | 11,8668 | 14,7508 |
| Catégorie C Cap | 30 029 016 | 18,6498 | 17,5898 | 22,9362 |
| Catégorie C Cap AUD | 70 192 | 28,0523 | 25,8649 | 31,5654 |
| Catégorie C Cap EUR | 8 711 774 | 17,1483 | 16,5196 | 20,2493 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 802 669 | 10,6189 | 10,1672 | 13,7006 |
| Catégorie C Dis | 1 135 537 | 13,2714 | 12,5171 | 16,7101 |
| Catégorie I Cap | 50 052 485 | 23,9204 | 22,4504 | 28,9883 |
| Catégorie I Cap EUR | 30 266 737 | 21,8987 | 20,9922 | 25,4804 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 609 653 | 103,2958 | 98,3905 | – |
| Catégorie S Cap | 5 608 | 19,2565 | 18,1394 | 23,5936 |
| Catégorie S Dis | 301 171 | 16,1616 | 15,2240 | 20,2725 |
| Catégorie X Cap | 20 305 800 | 21,1682 | 19,9845 | 26,1103 |
| Catégorie X1 Cap GBP | 1 691 505 | 16,8399 | 16,7130 | 19,4376 |
| Catégorie X2 Cap | 17 200 707 | 21,5921 | 20,3410 | 26,4623 |
| Catégorie X2 Cap couverte en EUR | 19 345 | 10,7181 | 10,2568 | 13,8018 |
| Catégorie X3 Cap | 5 216 049 | 21,7142 | 20,4419 | 26,5495 |
| Catégorie X3 Cap EUR | 3 028 740 | 17,3979 | 16,7284 | 20,4240 |
| Catégorie X3 Cap GBP | 10 681 135 | 17,0522 | 16,8967 | 19,5835 |
| Actif net total en USD | | 4 746 529 366 | 4 230 399 164 | 5 589 125 325 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | | | | |
| Catégorie A Cap | 63 868 | 111,4336 | 104,4182 | 131,4678 |
| Catégorie C Cap | 18 292 | 114,8662 | 107,3499 | 134,4173 |
| Catégorie C Cap GBP | 15 | 89,1306 | 87,6537 | 97,8915 |
| Catégorie E Cap | 391 949 | 119,3216 | 111,1778 | 138,3786 |
| Catégorie I Cap | 1 520 510 | 122,9522 | 114,1922 | 141,2366 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 115,9004 | 108,2122 | 135,2122 |
| Actif net total en USD | | 242 939 662 | 187 761 204 | 220 757 794 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | | | | |
| Catégorie A Cap | 99 | 89,7836 | 86,4467 | 95,2780 |
| Catégorie B Cap | 15 | 88,1627 | 85,1853 | 94,9533 |
| Catégorie B Cap EUR | 15 | 95,5723 | 94,3636 | 98,8297 |
| Catégorie C Cap | 15 | 89,9833 | 86,5127 | 95,4293 |
| Catégorie C Cap EUR | 2 361 | 97,7287 | 95,9308 | 99,3460 |
| Catégorie C Cap GBP | 15 | 95,3175 | 96,4223 | 94,7997 |
| Catégorie E Cap | 2 515 | 91,0770 | 87,3056 | 95,6824 |
| Catégorie E Cap EUR | 63 663 | 98,7698 | 96,7038 | 99,6426 |
| Catégorie E Cap GBP | 15 | 96,2502 | 97,1026 | 94,9429 |
| Catégorie I Cap | 461 162 | 92,4068 | 88,2564 | 96,0209 |
| Catégorie I Cap EUR | 15 | 100,1933 | 97,7432 | 99,9733 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 90,4833 | 86,8887 | 95,5653 |
| Actif net total en USD | | 49 967 411 | 46 193 463 | 43 069 597 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | | | | |
| Catégorie A Cap | 3 402 | 147,8787 | 137,0587 | 150,8290 |
| Catégorie B Cap | 15 | 145,7480 | 135,4427 | 149,7867 |
| Catégorie C Cap | 16 922 | 151,2066 | 139,5881 | 152,4050 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 2 955 | 146,0240 | 135,8106 | 150,9317 |
| Catégorie C Dis AV | 16 | 101,8536 | 93,9994 | – |
| Catégorie E Cap | 202 329 | 103,6659 | 95,5213 | 103,8892 |
| Catégorie E Dis AV | 16 | 102,3171 | 94,3202 | – |
| Catégorie I Cap | 103 017 | 155,2964 | 142,6610 | 154,2168 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 100 | 149,9555 | 138,7954 | 152,7988 |
| Catégorie IZ Cap | 134 131 | 152,1705 | 140,3126 | 152,8186 |
| Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 100 | 146,9179 | 136,4685 | 151,3695 |
| Catégorie S Cap | 15 | 153,1060 | 140,9887 | 153,1880 |
| Catégorie S Cap couverte en GBP | 100 | 147,4879 | 136,9141 | 151,6458 |
| Actif net total en USD | | 61 056 937 | 55 995 297 | 51 274 183 |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | | | | |
| Catégorie A Cap | 100 091 | 97,8872 | 91,5661 | 105,0979 |
| Catégorie A Dis | 3 134 620 | 29,7295 | 28,8141 | 35,5190 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 8 982 | 81,5123 | 78,5013 | 94,6779 |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 270 122 | 57,4981 | 55,0299 | 65,8807 |
| Catégorie A1 Cap | 35 931 | 90,9147 | 85,2558 | 98,3475 |
| Catégorie A1 Dis | 860 764 | 27,6359 | 26,8518 | 33,2660 |
| Catégorie B Cap | 145 311 | 89,0449 | 83,5442 | 96,4686 |
| Catégorie B Dis | 2 181 172 | 27,0649 | 26,3102 | 32,6276 |
| Catégorie C Cap | 42 242 | 109,4295 | 101,9562 | 116,0915 |
| Catégorie C Dis | 259 497 | 33,2517 | 32,0997 | 39,2533 |
| Catégorie C Dis MF | 1 863 | 33,3129 | 32,1461 | 39,2819 |
| Catégorie IZ Cap | 13 | 110,5484 | 102,8518 | 116,8222 |
| Catégorie Z Cap | 1 223 | 110,5266 | 102,9785 | 117,2559 |
| Catégorie Z Dis | 8 830 | 34,9879 | 33,7758 | 41,3003 |
| Actif net total en EUR | | 230 522 068 | 235 728 158 | 320 218 191 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF European Innovators | | | | |
| Catégorie A Cap | 24 417 | 180,9839 | 161,6180 | 232,0230 |
| Catégorie A Dis | 2 007 | 168,9042 | 150,8286 | 219,2174 |
| Catégorie A Dis GBP | 108 | 147,4898 | 135,7343 | 186,7660 |
| Catégorie B Cap | 800 | 99,1751 | 88,8285 | 128,2633 |
| Catégorie C Cap | 13 717 | 196,3872 | 174,6719 | 248,7605 |
| Catégorie C Dis | 3 975 | 183,4168 | 163,1393 | 235,2056 |
| Catégorie C Dis GBP | 1 329 | 153,3988 | 140,5969 | 191,9605 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 885 | 161,7645 | 142,9162 | 203,7993 |
| Catégorie E Cap | 23 613 | 219,3373 | 194,6026 | 275,7639 |
| Catégorie E Cap GBP | 11 | 170,1294 | 155,4832 | 208,5304 |
| Catégorie I Cap | 63 306 | 227,6613 | 201,5046 | 284,1678 |
| Catégorie IZ Cap | 9 | 196,8174 | 174,8955 | 248,5380 |
| Catégorie S Dis | 1 713 | 184,0250 | 164,9204 | 237,1015 |
| Catégorie S Dis GBP | 1 989 | 156,3276 | 143,0230 | 194,5342 |
| Catégorie Z Cap | 225 | 198,1037 | 176,2055 | 250,9492 |
| Catégorie Z Cap GBP | 11 | 164,7196 | 150,9169 | 203,5149 |
| Actif net total en EUR | | 29 002 460 | 28 206 302 | 39 401 893 |
| Schroder ISF European Smaller Companies | | | | |
| Catégorie A Cap | 592 808 | 39,3726 | 36,4797 | 49,7315 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 38 760 | 60,1383 | 55,0181 | 72,6563 |
| Catégorie A Dis | 37 309 | 31,6593 | 29,3332 | 40,8475 |
| Catégorie A1 Cap | 366 069 | 35,6955 | 33,1555 | 45,4274 |
| Catégorie A1 Cap USD | 302 149 | 38,8527 | 35,3331 | 51,2900 |
| Catégorie B Cap | 481 770 | 32,9959 | 30,6631 | 42,0542 |
| Catégorie B Dis | 15 784 | 27,2776 | 25,3492 | 35,5151 |
| Catégorie C Cap | 30 314 | 47,2533 | 43,6076 | 58,9745 |
| Catégorie C Dis | 5 107 | 34,8833 | 32,1918 | 44,4646 |
| Catégorie IZ Cap | 37 | 47,7491 | 44,0133 | 59,3556 |
| Catégorie S Cap | 963 | 48,9888 | 45,1524 | 60,9090 |
| Catégorie Z Cap | 97 951 | 47,8846 | 44,1901 | 59,7628 |
| Actif net total en EUR | | 73 176 287 | 69 566 273 | 103 284 726 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF European Special Situations | | | | |
| Catégorie A Cap | 669 558 | 234,0888 | 210,0365 | 295,0622 |
| Catégorie A Cap GBP | 5 231 | 222,8865 | 206,0927 | 274,1827 |
| Catégorie A Cap USD | 15 | 89,0606 | 78,2488 | – |
| Catégorie A Dis GBP | 1 008 | 190,4669 | 176,1162 | 238,3473 |
| Catégorie A Dis USD AV | 15 | 87,6039 | 76,9680 | – |
| Catégorie A1 Cap | 45 945 | 215,4670 | 193,8113 | 273,6382 |
| Catégorie B Cap | 112 331 | 210,5179 | 189,4527 | 267,7544 |
| Catégorie C Cap | 413 755 | 256,6994 | 229,4071 | 319,6931 |
| Catégorie C Cap GBP | 902 | 238,2737 | 219,4439 | 289,6125 |
| Catégorie C Cap USD | 13 267 | 231,8687 | 202,8834 | 299,5574 |
| Catégorie C Dis | 34 450 | 201,8178 | 180,3602 | 255,6663 |
| Catégorie C Dis GBP | 592 | 200,5328 | 184,6647 | 247,8998 |
| Catégorie I Cap | 300 307 | 334,7077 | 297,6622 | 410,7694 |
| Catégorie IZ Cap | 4 | 262,7322 | 234,4158 | 325,9149 |
| Catégorie IZ Cap USD | 15 | 90,4723 | 79,0348 | – |
| Catégorie IZ Dis AV | 15 | 92,6861 | 82,7287 | – |
| Catégorie K1 Cap | 14 064 | 260,3905 | 232,4989 | 323,4286 |
| Catégorie K1 Cap USD | 15 | 90,4294 | 79,0099 | – |
| Catégorie K1 Dis AV | 15 | 92,6258 | 82,6900 | – |
| Catégorie S Cap | 48 | 264,4479 | 236,0486 | 328,1662 |
| Catégorie S Dis | 5 558 | 225,9335 | 201,6634 | 285,1470 |
| Catégorie Z Cap | 1 431 | 258,0043 | 230,5738 | 321,3338 |
| Catégorie Z Cap GBP | 786 | 238,8857 | 220,0090 | 290,3591 |
| Actif net total en EUR | | 414 280 904 | 416 216 152 | 924 282 606 |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 179 312 | 141,5049 | 132,0077 | 154,7497 |
| Catégorie A Cap USD | 2 308 | 127,5828 | 116,5022 | – |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 7 048 | 111,3502 | 102,6049 | 116,9232 |
| Catégorie A Dis AV | 11 187 | 114,3395 | 106,6511 | – |
| Catégorie A Dis GBP AV | 662 | 112,9623 | 108,5756 | – |
| Catégorie A Dis SV | 25 551 | 99,1865 | 94,6904 | 113,9580 |
| Catégorie A Dis USD SV | 1 743 | 90,4336 | 84,5205 | 107,7676 |
| Catégorie A1 Cap | 42 994 | 104,9967 | 98,1930 | 115,6873 |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 11 142 | 110,1352 | 101,7260 | 116,4917 |
| Catégorie B Cap | 74 971 | 138,1482 | 129,2613 | 152,4419 |
| Catégorie C Cap | 37 379 | 145,9918 | 135,7350 | 158,0468 |
| Catégorie C Cap USD | 477 | 128,1449 | 116,6402 | – |
| Catégorie C Dis AV | 7 953 | 114,8428 | 106,7683 | – |
| Catégorie C Dis GBP SV | 2 845 | 101,0912 | 99,1104 | 112,1910 |
| Catégorie C Dis SV | 31 949 | 100,7469 | 95,8462 | 114,5685 |
| Catégorie C Dis USD SV | 5 203 | 91,8367 | 85,5310 | 108,3289 |
| Catégorie I Cap | 941 708 | 151,7220 | 140,4604 | 162,1500 |
| Catégorie IZ Cap | 34 272 | 147,7238 | 137,1793 | 159,2947 |
| Catégorie S Dis SV | 20 876 | 101,3132 | 96,2660 | 114,7869 |
| Catégorie X Dis GBP | 16 166 | 99,3500 | 94,9974 | 106,9460 |
| Catégorie Z Cap | 970 | 115,0007 | 106,9153 | – |
| Catégorie Z Dis GBP AV | 53 | 113,5055 | 108,7070 | – |
| Actif net total en EUR | | 208 868 885 | 70 340 166 | 126 700 908 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF European Sustainable Value | | | | |
| Catégorie A Cap | 725 787 | 23,4907 | 20,9658 | 23,2678 |
| Catégorie A Dis | 638 513 | 11,1284 | 10,1948 | 11,8415 |
| Catégorie A Dis GBP | 48 050 | 10,2527 | 9,4302 | 10,3919 |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 3 251 | 125,6296 | 115,1973 | 130,5739 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 465 613 | 28,6327 | 26,0698 | 29,5706 |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 391 549 | 23,2225 | 21,0106 | 23,6646 |
| Catégorie A1 Cap | 98 293 | 21,0710 | 18,8528 | 21,0277 |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 66 345 | 33,3556 | 29,4825 | 31,9720 |
| Catégorie A1 Dis | 153 417 | 11,0181 | 10,1192 | 11,8128 |
| Catégorie A1 Dis couverte en USD | 136 482 | 22,6843 | 20,5758 | 23,2928 |
| Catégorie B Cap | 407 011 | 19,7399 | 17,6709 | 19,7291 |
| Catégorie B Dis | 877 544 | 9,6989 | 8,9121 | 10,4142 |
| Catégorie C Cap | 140 592 | 29,0612 | 25,8342 | 28,4427 |
| Catégorie C Dis | 5 714 | 13,1493 | 11,9982 | 13,8178 |
| Catégorie IZ Cap | – | – | 26,0678 | 28,6272 |
| Catégorie Z Cap | – | – | 26,1348 | 28,7506 |
| Catégorie Z Dis | 16 512 | 13,3038 | 12,1391 | 13,9868 |
| Actif net total en EUR | | 71 717 481 | 67 122 032 | 92 702 664 |
| Schroder ISF European Value | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 167 373 | 79,3620 | 71,7825 | 73,0714 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 10 804 | 132,2126 | 118,8693 | 118,3727 |
| Catégorie A Cap USD | 47 665 | 89,3415 | 79,1178 | 85,6810 |
| Catégorie A Dis | 140 914 | 54,6911 | 49,4679 | 52,4049 |
| Catégorie A1 Cap | 81 455 | 72,8972 | 66,0995 | 67,6237 |
| Catégorie B Cap | 208 676 | 70,5392 | 63,9932 | 65,5340 |
| Catégorie C Cap | 1 473 223 | 90,6208 | 81,6393 | 82,4470 |
| Catégorie C Dis | 3 672 | 59,3495 | 53,4677 | 56,1819 |
| Catégorie I Cap | 2 123 685 | 120,4099 | 107,9468 | 107,9504 |
| Catégorie IZ Cap | 18 464 | 90,1684 | 81,8328 | 82,3783 |
| Catégorie Z Cap | 49 | 91,5908 | 82,4920 | 83,2457 |
| Actif net total en EUR | | 516 989 726 | 445 774 295 | 353 843 436 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 779 363 | 185,9055 | 167,8091 | 193,8141 |
| Catégorie A Cap EUR | 34 720 | 101,9006 | 93,9476 | – |
| Catégorie A Cap NOK | 538 | 1 888,6591 | 1 567,6128 | 1 620,9464 |
| Catégorie A Cap SEK | 55 133 | 1 904,4881 | 1 657,0975 | 1 659,8063 |
| Catégorie A Cap SGD | 50 025 | 98,3215 | 87,8759 | – |
| Catégorie A Dis | 30 970 | 136,7461 | 123,4359 | 147,6495 |
| Catégorie A1 Cap | 88 080 | 175,2793 | 158,6123 | 183,9873 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 2 939 | 101,1746 | 93,5106 | – |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 26 099 | 527,4694 | 472,9202 | 535,0679 |
| Catégorie B Cap | 179 089 | 173,4846 | 157,0664 | 182,5594 |
| Catégorie B Cap EUR | 8 616 | 101,0168 | 93,4114 | – |
| Catégorie C Cap | 144 963 | 198,8302 | 178,9856 | 205,5914 |
| Catégorie C Cap EUR | 441 511 | 201,5725 | 185,3311 | 200,2006 |
| Catégorie C Cap GBP | 28 004 | 198,8960 | 188,4557 | 193,2738 |
| Catégorie I Cap | 86 922 | 243,5612 | 217,9036 | 247,3533 |
| Actif net total en USD | | 371 617 608 | 370 042 442 | 455 709 416 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Cities | | | | |
| Catégorie A Cap | 376 478 | 166,7919 | 164,2414 | 231,5827 |
| Catégorie A Cap EUR | 91 487 | 181,8400 | 182,8866 | 242,4158 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 261 228 | 128,6731 | 128,5701 | 187,4819 |
| Catégorie A Cap HKD | 18 | 90,4567 | 88,7239 | 125,2287 |
| Catégorie A Dis EUR | 52 357 | 141,7237 | 144,5764 | 196,8771 |
| Catégorie A1 Cap | 42 231 | 154,0164 | 152,0412 | 215,4524 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 22 550 | 118,7995 | 119,0124 | 174,4350 |
| Catégorie B Cap | 104 619 | 150,2196 | 148,3646 | 210,4499 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 68 826 | 115,8773 | 116,1428 | 170,4052 |
| Catégorie C Cap | 476 452 | 188,4948 | 184,8761 | 258,6107 |
| Catégorie C Cap CHF | 25 | 144,1097 | 145,2484 | 199,9873 |
| Catégorie C Cap EUR | 149 601 | 155,9460 | 156,0801 | 204,8905 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 93 105 | 144,9340 | 144,2796 | 208,7568 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 5 344 | 76,5089 | 75,6100 | – |
| Catégorie C Cap couverte en USD | – | – | 85,1684 | 104,7128 |
| Catégorie C Dis | 138 500 | 139,5807 | 136,9015 | 196,8907 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 234 | 91,3730 | 91,5962 | – |
| Catégorie C Dis GBP SV | 1 537 | 92,3233 | – | – |
| Catégorie I Cap | 1 311 951 | 231,6891 | 226,1305 | 313,2245 |
| Catégorie IZ Cap | 88 409 | 190,1171 | 186,2512 | 259,9630 |
| Catégorie X Dis | 13 | 144,4382 | 141,4327 | 202,8948 |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 12 372 | 146,7461 | 146,0732 | 211,3317 |
| Catégorie Z Dis EUR | 45 588 | 155,6657 | 158,1641 | 213,6481 |
| Actif net total en USD | | 639 960 787 | 667 918 989 | 909 726 345 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 30 892 135 | 22,9590 | 20,4453 | 27,2581 |
| Catégorie A Cap EUR | 17 590 414 | 28,4341 | 25,8621 | 32,4125 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 19 021 838 | 18,3837 | 16,6280 | 23,0201 |
| Catégorie A Cap HKD | 35 396 | 8,9810 | 7,9598 | 10,6072 |
| Catégorie A Cap SGD | 3 200 810 | 21,0605 | 18,5698 | 24,8888 |
| Catégorie A1 Cap | 3 849 420 | 21,3074 | 19,0219 | 25,4875 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1 023 391 | 17,0993 | 15,5048 | 21,5709 |
| Catégorie B Cap | 8 726 865 | 21,3319 | 19,0532 | 25,5549 |
| Catégorie B Cap EUR | 355 246 | 25,8262 | 23,5604 | 29,7057 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 4 724 197 | 16,7414 | 15,1877 | 21,1518 |
| Catégorie C Cap | 11 220 824 | 25,5957 | 22,7027 | 30,0264 |
| Catégorie C Cap EUR | 23 948 884 | 31,6379 | 28,6619 | 35,6354 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 544 573 | 8,4948 | 7,6519 | 10,5129 |
| Catégorie C Dis | 314 441 | 30,1318 | 26,7251 | 35,9599 |
| Catégorie I Cap | 7 076 251 | 30,8959 | 27,2702 | 35,7159 |
| Catégorie IZ Cap | 12 054 409 | 11,8709 | 10,5170 | 13,8777 |
| Catégorie IZ Cap GBP | 253 190 | 49,2890 | 45,9623 | 54,1235 |
| Catégorie Z Cap | 826 967 | 25,6545 | 22,7549 | 30,0953 |
| Catégorie Z Cap EUR | 2 373 382 | 32,0266 | 29,0139 | 36,0736 |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 70 998 | 19,1928 | 17,2905 | 23,7456 |
| Catégorie Z Dis GBP | 50 888 | 43,1971 | 40,3276 | 48,4241 |
| Actif net total en USD | | 3 682 035 822 | 3 291 403 181 | 5 115 271 482 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Climate Leaders | | | | |
| Catégorie A Cap | 96 | 95,4559 | 80,4261 | 107,5453 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 100 | 90,3478 | 77,2727 | 107,1758 |
| Catégorie A CO Cap | 15 | 104,1460 | – | – |
| Catégorie B Cap | 729 | 90,4334 | 76,4258 | 102,7527 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 174 | 85,6175 | 73,4226 | 102,4429 |
| Catégorie C Cap | 351 | 96,8586 | 81,2851 | 107,7633 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 280 | 91,6761 | 78,0885 | 107,4286 |
| Catégorie C CO Cap | 15 | 104,2500 | – | – |
| Catégorie E Cap | 15 | 97,5373 | 81,6707 | 107,8240 |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 100 | 92,1876 | 78,3868 | 107,4598 |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 100 | 94,2618 | 79,5559 | 107,6466 |
| Catégorie I Cap | 418 258 | 98,5131 | 82,2685 | 107,9965 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 100 | 93,2166 | 79,0023 | 107,6194 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 97,3160 | 81,5713 | 107,8333 |
| Actif net total en USD | | 41 405 228 | 36 663 261 | 63 844 649 |
| Schroder ISF Global Disruption | | | | |
| Catégorie A Cap | 163 538 | 181,0011 | 151,7418 | 214,7232 |
| Catégorie A Cap EUR | 15 | 104,3604 | – | – |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 14 548 | 113,4362 | 96,4930 | 141,5800 |
| Catégorie A Cap SGD | 20 | 90,8074 | 75,3713 | 107,2513 |
| Catégorie A Dis EUR QV | 15 | 104,2964 | – | – |
| Catégorie A1 Cap | 6 448 | 102,3689 | 86,0332 | 122,3473 |
| Catégorie B Cap | 26 227 | 178,6897 | 150,0806 | 213,1536 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 62 725 | 145,8617 | 124,3053 | 183,0675 |
| Catégorie C Cap | 702 722 | 187,6549 | 156,6958 | 219,9783 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 26 754 | 116,7208 | 98,7963 | 143,5814 |
| Catégorie C Cap GBP | 13 365 | 125,4910 | 110,2996 | 138,1717 |
| Catégorie C Dis GBP AV | 19 | 123,2777 | 108,3426 | 136,8324 |
| Catégorie E Cap | 5 013 | 190,5952 | 158,8539 | 222,1623 |
| Catégorie F Cap SGD | 21 | 115,4962 | 95,7467 | – |
| Catégorie I Cap | 1 187 653 | 196,3014 | 163,1148 | 226,7386 |
| Catégorie IZ Cap | 27 684 | 189,9215 | 158,4021 | 221,8093 |
| Catégorie U Cap | 40 250 | 88,3963 | 74,4756 | 106,4560 |
| Catégorie X Cap | 1 284 094 | 93,6543 | 78,0876 | 109,3004 |
| Actif net total en USD | | 547 296 169 | 369 779 197 | 701 236 895 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 676 585 | 13,4928 | 12,2226 | 13,1457 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 519 587 | 14,3635 | 13,2090 | 14,6986 |
| Catégorie A Cap SGD | 118 248 | 12,9541 | 11,6190 | 12,5628 |
| Catégorie A Dis | 48 763 000 | 4,0191 | 3,7719 | 4,3561 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 6 047 407 | 6,5376 | 6,1668 | 7,2435 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 7 783 701 | 6,6656 | 6,3490 | 7,5844 |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 4 539 627 | 39,7122 | 37,3679 | 43,4268 |
| Catégorie A Dis SGD | 7 806 303 | 3,9383 | 3,6596 | 4,2488 |
| Catégorie A1 Cap | 677 610 | 12,5163 | 11,3663 | 12,2857 |
| Catégorie A1 Dis | 15 164 349 | 3,7327 | 3,5118 | 4,0761 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 3 751 419 | 6,2946 | 6,0110 | 7,2160 |
| Catégorie A1 Dis couverte en PLN | 1 305 793 | 16,3337 | 15,2569 | 17,4461 |
| Catégorie AX Dis | 25 434 923 | 4,0329 | 3,7835 | 4,3675 |
| Catégorie B Cap | 845 420 | 12,2419 | 11,1227 | 12,0345 |
| Catégorie B Dis | 12 358 948 | 3,7472 | 3,5272 | 4,0980 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 8 002 008 | 6,2130 | 5,9360 | 7,1347 |
| Catégorie C Cap | 2 513 490 | 15,0884 | 13,6131 | 14,5244 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 675 | 15,0182 | 13,7569 | 15,1879 |
| Catégorie C Dis | 2 408 511 | 4,5101 | 4,2158 | 4,8298 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 249 517 | 9,9998 | 9,4866 | 11,2433 |
| Catégorie C Dis GBP | 7 204 136 | 3,5855 | 3,5277 | 3,6068 |
| Catégorie CX Dis | 7 661 941 | 4,5455 | 4,2475 | 4,8641 |
| Catégorie IZ Cap | 131 | 15,2427 | 13,7337 | 14,6157 |
| Catégorie J Dis JPY | 48 412 105 | 923,3700 | 805,2893 | 844,0766 |
| Catégorie Z Dis GBP | 922 297 | 3,8095 | 3,7480 | 3,8320 |
| Actif net total en USD | | 1 100 701 650 | 1 125 998 499 | 1 444 881 565 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | | | | |
| Catégorie A Cap | 7 597 757 | 18,9785 | 17,3400 | 22,0169 |
| Catégorie A Cap EUR | 5 418 818 | 22,4969 | 20,9946 | 25,0588 |
| Catégorie A Cap HKD | 541 | 154,2569 | 140,2808 | 178,1483 |
| Catégorie A Cap SGD | 794 116 | 16,9390 | 15,3239 | 19,5601 |
| Catégorie A Dis | 240 723 | 15,5005 | 14,1623 | 18,3529 |
| Catégorie A1 Cap | 1 578 191 | 17,6097 | 16,1291 | 20,5823 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 345 487 | 20,8900 | 19,5427 | 23,4430 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1 650 541 | 68,2191 | 62,1401 | 78,0879 |
| Catégorie B Cap | 318 848 | 17,1810 | 15,7445 | 20,1113 |
| Catégorie B Cap EUR | 1 125 869 | 20,3546 | 19,0515 | 22,8765 |
| Catégorie C Cap | 29 877 434 | 20,9834 | 19,1193 | 24,1435 |
| Catégorie C Cap EUR | 6 571 402 | 24,8132 | 23,0931 | 27,4114 |
| Catégorie C Cap GBP | 8 852 | 103,2024 | 98,9752 | – |
| Catégorie D Cap | 15 943 | 16,2136 | 14,8877 | 19,0931 |
| Catégorie D Cap EUR | 13 057 | 19,1773 | 17,9852 | 21,6828 |
| Catégorie I Cap | 13 455 266 | 25,7270 | 23,2978 | 29,0599 |
| Catégorie IZ Cap | 13 201 134 | 21,1691 | 19,2659 | 24,2721 |
| Catégorie X Cap | 78 | 21,3871 | 19,4283 | 24,3947 |
| Actif net total en USD | | 1 816 390 330 | 1 492 053 419 | 1 961 510 535 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | | | | |
| Catégorie A Cap | 12 900 | 165,4079 | 150,8072 | 181,4411 |
| Catégorie B Cap | 2 163 | 158,8088 | 145,2265 | 175,7897 |
| Catégorie C Cap | 255 062 | 173,6062 | 157,8511 | 188,8706 |
| Catégorie C Cap EUR | 46 830 | 158,4635 | 147,1563 | 165,5170 |
| Catégorie I Cap | 493 294 | 197,3657 | 178,3509 | 210,7907 |
| Catégorie IZ Cap | 12 | 175,4736 | 159,3048 | 190,0966 |
| Actif net total en USD | | 152 206 390 | 136 860 642 | 176 168 599 |
| Schroder ISF Global Energy | | | | |
| Catégorie A Cap | 6 082 647 | 16,7579 | 16,2796 | 12,2647 |
| Catégorie A Cap CHF | 13 778 | 20,2829 | 20,2722 | 15,0679 |
| Catégorie A Cap EUR | 1 737 497 | 15,3885 | 15,2685 | 10,8134 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 824 591 | 9,6134 | 9,4938 | 7,3900 |
| Catégorie A Dis EUR | 140 585 | 12,4676 | 12,3699 | 9,0113 |
| Catégorie A Dis GBP | 38 667 | 10,5927 | 10,8311 | 7,4895 |
| Catégorie A1 Cap | 5 481 421 | 15,5037 | 15,0989 | 11,4315 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 285 186 | 14,1471 | 14,0716 | 10,0155 |
| Catégorie B Cap | 854 683 | 15,1372 | 14,7492 | 11,1785 |
| Catégorie C Cap | 467 739 | 18,6146 | 18,0334 | 13,5102 |
| Catégorie C Cap CHF | 11 451 | 21,1782 | 21,1097 | 15,6057 |
| Catégorie C Cap EUR | 1 653 941 | 17,2482 | 17,0661 | 12,0212 |
| Catégorie C Dis | 425 | 15,0988 | 14,6243 | 11,2697 |
| Catégorie C Dis GBP | 2 524 263 | 12,0016 | 12,2385 | 8,4171 |
| Catégorie I Cap | 2 854 649 | 22,9742 | 22,1215 | 16,3731 |
| Catégorie IZ Cap | 170 229 | 18,7989 | 18,1911 | 13,5963 |
| Catégorie Z Cap EUR | 96 943 | 17,6751 | 17,4681 | 12,2691 |
| Catégorie Z Dis GBP | 887 688 | 12,3991 | 12,6276 | 8,6618 |
| Actif net total en USD | | 407 890 390 | 461 744 301 | 416 385 447 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Energy Transition | | | | |
| Catégorie A Cap | 2 183 978 | 194,1151 | 191,7505 | 203,8381 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 36 917 | 173,7763 | 175,7890 | 193,9268 |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 165 | 2 685,1089 | 2 641,8253 | – |
| Catégorie A Cap EUR | 526 560 | 95,6897 | 96,5502 | 96,4952 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 704 769 | 175,1666 | 175,7945 | 194,5908 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 54 521 | 87,0536 | 86,7587 | 93,5152 |
| Catégorie A Dis EUR QV | 97 974 | 93,5792 | 95,2209 | 96,3678 |
| Catégorie A1 Cap | 39 608 | 149,8518 | 148,3916 | 158,5333 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 209 892 | 504,5042 | 497,0255 | 529,2729 |
| Catégorie B Cap | 206 612 | 190,1440 | 188,3899 | 201,4687 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 204 906 | 171,6206 | 172,7525 | 192,3640 |
| Catégorie C Cap | 2 488 930 | 200,3029 | 197,0767 | 207,8389 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 189 833 | 179,3955 | 180,7530 | 197,8073 |
| Catégorie C Cap EUR | 334 355 | 105,3495 | 105,8725 | – |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 500 489 | 180,7806 | 180,7106 | 198,4294 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 596 517 | 148,9903 | 147,8314 | 160,1253 |
| Catégorie C Dis GBP | 330 907 | 118,6424 | 123,9105 | 118,0859 |
| Catégorie E Cap | 367 618 | 203,3791 | 199,7273 | 209,8384 |
| Catégorie E Cap couverte en CHF | 470 | 182,1171 | 183,1433 | 199,6791 |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 40 508 | 183,4790 | 183,0702 | 200,2805 |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 83 605 | 151,2163 | 149,7629 | 161,6188 |
| Catégorie E Dis GBP | 28 118 | 119,9625 | 125,0536 | 118,7284 |
| Catégorie I Cap | 412 208 | 208,3390 | 203,9810 | 213,0132 |
| Catégorie I Cap couverte en NOK | 1 000 | 100,1024 | – | – |
| Catégorie IZ Cap | 1 624 171 | 202,2387 | 198,7493 | 209,1089 |
| Catégorie IZ Cap EUR | 15 | 98,9527 | – | – |
| Catégorie U Cap | 15 | 98,7000 | 97,9320 | – |
| Catégorie Y Dis EUR AV | 2 | 1 970,2816 | 1 973,9154 | 1 965,4238 |
| Catégorie Z Cap EUR | 4 255 | 94,0909 | 94,5536 | – |
| Catégorie Z Dis EUR QV | 64 530 | 93,2430 | 94,5006 | – |
| Actif net total en USD | | 2 104 238 090 | 1 804 946 092 | 1 613 552 893 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Equity Yield | | | | |
| Catégorie A Cap | 195 460 | 227,6069 | 204,2961 | 220,5570 |
| Catégorie A Cap EUR | 204 436 | 208,8450 | 191,4625 | 194,2923 |
| Catégorie A Dis | 269 801 | 125,3461 | 114,2062 | 127,0831 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | 579 | 157,3592 | 143,9676 | 162,6862 |
| Catégorie A Dis GBP | 36 269 | 109,7473 | 103,6841 | 103,6439 |
| Catégorie A Dis HKD | 15 316 | 957,2815 | 868,0317 | 965,9849 |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 5 320 | 1 550,1684 | 1 418,1026 | 1 609,2753 |
| Catégorie A1 Cap | 96 467 | 210,1438 | 189,0941 | 205,1673 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 20 539 | 193,0321 | 177,4058 | 180,9440 |
| Catégorie A1 Dis | 71 391 | 117,8253 | 107,6222 | 120,3576 |
| Catégorie B Cap | 8 967 | 204,4077 | 184,0223 | 199,8616 |
| Catégorie B Cap EUR | 36 348 | 187,6510 | 172,5413 | 176,1585 |
| Catégorie C Cap | 163 333 | 258,5029 | 231,1107 | 247,5157 |
| Catégorie C Cap EUR | 70 025 | 237,2564 | 216,6422 | 218,0866 |
| Catégorie C Dis | 69 056 | 140,2622 | 127,3033 | 140,5472 |
| Catégorie C Dis EUR QV | 15 | 104,1502 | 97,2559 | – |
| Catégorie I Cap | 116 894 | 317,8804 | 282,8011 | 299,9303 |
| Catégorie I Cap EUR | 2 405 | 291,6979 | 265,0528 | 264,2571 |
| Catégorie IZ Cap | 8 | 261,2563 | 233,2285 | 249,0720 |
| Catégorie S Dis GBP QV | 16 | 110,4552 | 105,9660 | 104,4872 |
| Catégorie U Cap | 22 012 | 219,5798 | 197,8449 | 215,2445 |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 6 829 | 150,8544 | 138,7652 | 158,2869 |
| Catégorie U Dis MF | 59 145 | 120,9225 | 110,6020 | 124,0212 |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 18 150 | 1 483,4729 | 1 362,8165 | 1 562,2033 |
| Catégorie Z Cap EUR | 179 | 239,6175 | 218,7993 | 220,2705 |
| Actif net total en USD | | 296 610 321 | 272 739 191 | 412 203 532 |
| Schroder ISF Global Gold | | | | |
| Catégorie A Cap | 584 394 | 108,9948 | 104,0471 | 118,4775 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1 432 | 86,2301 | 84,4941 | 100,4131 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 224 380 | 89,2260 | 86,7165 | 102,5552 |
| Catégorie A Cap HKD | 15 | 78,4709 | 74,7804 | 85,1790 |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 758 265 | 407,0981 | 387,7042 | 435,5283 |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 894 | 714,2365 | 695,0751 | 794,9940 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 147 207 | 141,1335 | 136,1972 | 157,1712 |
| Catégorie A Dis | 7 679 | 100,7830 | 96,2099 | 111,5826 |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 23 929 | 61,0849 | 59,0419 | 70,6874 |
| Catégorie A1 Cap | 288 068 | 105,2313 | 100,7055 | 115,2476 |
| Catégorie C Cap | 85 798 | 115,2961 | 109,6258 | 123,8337 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 1 943 | 91,2623 | 89,0658 | 105,0047 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 222 417 | 94,3178 | 91,2811 | 107,1571 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 100 | 95,2276 | 91,6779 | – |
| Catégorie C Dis | 19 | 106,9147 | 101,6319 | 116,8455 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 1 326 165 | 64,4816 | 62,0729 | 73,6800 |
| Catégorie I Cap | 944 487 | 123,5015 | 116,8535 | 130,7181 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 6 476 | 101,1917 | 97,4619 | 113,3040 |
| Catégorie IZ Cap | 14 | 116,4731 | 110,5875 | 124,5699 |
| Catégorie S Cap | 18 | 117,6597 | 111,6082 | 125,5797 |
| Catégorie U Cap | 64 792 | 104,0106 | 99,7841 | 114,7589 |
| Actif net total en USD | | 475 288 017 | 343 650 539 | 337 224 934 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Recovery | | | | |
| Catégorie A Cap | 28 383 | 165,4720 | 146,8219 | 163,4184 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 100 | 101,7863 | – | – |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 2 344 | 142,8977 | 127,7557 | 145,7051 |
| Catégorie B Cap | 13 966 | 156,0835 | 138,9074 | 155,5471 |
| Catégorie C Cap | 947 874 | 179,3818 | 158,4535 | 174,7861 |
| Catégorie C Cap EUR | 112 634 | 108,3021 | 97,7131 | 101,3498 |
| Catégorie C Cap GBP | 63 793 | 231,7402 | 215,4661 | 212,1099 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 83 334 | 154,8646 | 137,8435 | 155,8219 |
| Catégorie C Dis | 169 087 | 141,9904 | 125,4242 | 143,0577 |
| Catégorie E Cap | 12 897 | 185,7612 | 163,8631 | 180,2695 |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 100 | 160,4200 | 142,5874 | 160,7263 |
| Catégorie I Cap | 38 585 | 197,1520 | 173,3823 | 189,5913 |
| Catégorie IZ Cap | 12 | 181,0069 | 159,6761 | 175,8338 |
| Catégorie S Dis GBP AV | 16 | 113,6002 | 105,3248 | 106,6454 |
| Catégorie X Cap | 236 670 | 110,5732 | 97,5979 | 107,5037 |
| Catégorie X Dis | 262 607 | 152,2340 | 134,3866 | 153,1021 |
| Catégorie X1 Cap | 220 761 | 116,9145 | 103,1231 | 113,4314 |
| Catégorie Y Cap NOK | 2 846 165 | 1 202,5082 | 975,1264 | – |
| Actif net total en USD | | 671 208 567 | 565 128 890 | 729 471 227 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | | | | |
| Catégorie A Cap | 120 759 | 257,2529 | 240,1786 | 308,4247 |
| Catégorie A Dis | 3 492 | 227,3874 | 212,2955 | 275,8612 |
| Catégorie A1 Cap | 20 445 | 237,6542 | 222,4345 | 287,0650 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 20 605 | 220,0703 | 210,3770 | 255,2267 |
| Catégorie B Cap | 16 450 | 231,3929 | 216,6825 | 279,9246 |
| Catégorie C Cap | 6 444 | 283,6483 | 264,0991 | 337,2765 |
| Catégorie I Cap | 656 821 | 355,4025 | 328,8799 | 414,8839 |
| Catégorie IZ Cap | 7 | 286,7128 | 266,5669 | 339,5167 |
| Catégorie Z Cap EUR | 7 309 | 240,4159 | 228,3673 | 273,4753 |
| Actif net total en USD | | 282 647 773 | 277 872 543 | 323 294 206 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | | | | |
| Catégorie A Cap | 788 450 | 98,7577 | 92,9200 | 102,0154 |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 124 | 2 610,1364 | 2 445,5488 | – |
| Catégorie A Cap EUR | 45 463 | 101,7207 | 97,7462 | 100,8819 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1 858 | 100,0812 | 95,6261 | – |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 693 | 101,2611 | 96,0192 | – |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 5 648 | 430,8726 | 402,4666 | – |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 739 | 142,6826 | 135,3731 | – |
| Catégorie A Dis EUR | 1 118 | 97,1210 | 95,3641 | 100,8543 |
| Catégorie A1 Cap | 1 793 | 97,9794 | 92,3965 | 101,9227 |
| Catégorie B Cap | 11 528 | 97,7787 | 92,2745 | 101,8953 |
| Catégorie C Cap | 299 290 | 100,1586 | 93,8633 | 102,2048 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1 897 | 95,1308 | 90,5450 | 101,9533 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 40 529 | 97,1980 | 91,8089 | 102,0957 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP SV | 53 391 | 92,5309 | 89,2527 | 101,7935 |
| Catégorie E Cap | 560 365 | 100,8094 | 94,2941 | 102,2997 |
| Catégorie E Cap GBP | 15 | 106,0083 | 104,3354 | 100,9556 |
| Catégorie I Cap | 2 108 020 | 101,8861 | 95,0126 | 102,4489 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 100,6567 | 94,1813 | 102,2827 |
| Catégorie U Cap | 15 | 98,1987 | – | – |
| Actif net total en USD | | 398 019 239 | 301 368 113 | 150 454 307 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | | | | |
| Catégorie A Cap | 2 258 548 | 327,9121 | 288,4335 | 351,4403 |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 101 | 2 798,2659 | 2 447,7412 | – |
| Catégorie A Cap EUR | 12 302 | 101,9198 | 91,5978 | 104,9221 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 669 382 | 267,2692 | 238,5503 | 300,9736 |
| Catégorie A Cap SGD | 27 269 | 97,4676 | 84,8915 | – |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 12 726 | 118,6911 | 105,2114 | – |
| Catégorie A Dis EUR AV | 15 | 100,3220 | 90,1174 | 104,7132 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 49 274 | 229,6460 | 207,1064 | 265,4069 |
| Catégorie A1 Cap | 248 375 | 113,4832 | 100,0720 | 122,5457 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 116 079 | 504,9764 | 442,0901 | 533,6301 |
| Catégorie B Cap | 48 839 | 321,0398 | 283,1635 | 346,9239 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 36 935 | 261,9497 | 234,4410 | 297,3623 |
| Catégorie C Cap | 4 835 001 | 357,5532 | 313,2575 | 378,6480 |
| Catégorie C Cap EUR | 539 343 | 109,9995 | 98,4405 | – |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 362 606 | 291,6901 | 259,3211 | 324,5379 |
| Catégorie C Cap GBP | 34 417 | 106,0556 | 97,8021 | 105,5016 |
| Catégorie C Cap SGD | 215 396 | 110,1871 | 95,5829 | 116,1481 |
| Catégorie C Dis QV | 78 444 | 95,0677 | 84,1564 | 103,3279 |
| Catégorie F Cap SGD | 203 137 | 195,1428 | 169,8295 | 207,7128 |
| Catégorie I Cap | 3 919 024 | 109,8243 | 95,8430 | 114,9494 |
| Catégorie I Cap GBP | 1 103 233 | 348,7737 | 320,3660 | 342,8815 |
| Catégorie I Dis GBP QV | 1 964 963 | 332,7183 | 308,7952 | 335,6951 |
| Catégorie I Dis QV | 13 889 | 106,1265 | 93,5843 | 113,9391 |
| Catégorie IZ Cap | 251 073 | 359,5798 | 314,8165 | 380,0315 |
| Catégorie IZ Cap EUR | 83 109 | 123,8029 | 110,7169 | 125,6144 |
| Catégorie IZ Dis SV | 130 625 | 108,5101 | – | – |
| Catégorie S Dis GBP | 384 581 | 325,1415 | 302,6068 | 330,8048 |
| Catégorie U Cap | 103 893 | 99,0938 | 87,5966 | 107,7992 |
| Catégorie X Cap JPY | 572 765 | 13 893,7878 | 11 091,4186 | 11 657,2990 |
| Catégorie X Dis JPY | 17 | 13 584,9788 | 10 849,9433 | 11 576,0052 |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 2 211 | 292,9833 | 260,5984 | 326,4776 |
| Actif net total en USD | | 5 078 638 615 | 3 366 332 184 | 3 569 859 902 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | | | | |
| Catégorie A Cap | 15 | 101,2253 | 89,4647 | 103,6300 |
| Catégorie A1 Cap | 15 | 100,7753 | 89,2307 | 103,6220 |
| Catégorie B Cap EUR | 15 | 104,6773 | 94,7435 | 103,4521 |
| Catégorie C Cap | 27 987 | 102,8125 | 90,4756 | 103,7227 |
| Catégorie C Cap EUR | 13 983 | 102,5775 | 92,1903 | – |
| Catégorie C Cap GBP | 26 691 | 104,7557 | 97,0238 | – |
| Catégorie C Dis | 1 565 | 96,6406 | 86,8263 | 103,6180 |
| Catégorie C Dis GBP A | 1 045 | 106,1518 | 98,3177 | – |
| Catégorie E Cap | 15 671 | 103,3853 | 90,8020 | 103,7427 |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 100 | 98,0569 | 87,4485 | 103,6307 |
| Catégorie I Cap | 142 603 | 104,4155 | 91,4286 | 103,8046 |
| Catégorie I Dis QV | 15 | 109,1449 | 97,5520 | – |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 103,2993 | 90,7573 | 103,7533 |
| Actif net total en USD | | 24 808 603 | 23 712 254 | 10 404 874 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Greater China | | | | |
| Catégorie A Cap | 13 998 519 | 70,5384 | 72,6975 | 95,1564 |
| Catégorie A Cap EUR | 4 669 518 | 64,7331 | 68,1388 | 83,8417 |
| Catégorie A Cap SGD | 21 | 98,4020 | 100,3812 | – |
| Catégorie A Dis EUR QV | 14 975 | 72,3081 | 76,6278 | 95,7670 |
| Catégorie A Dis GBP | 44 264 | 40,7910 | 44,2499 | 52,5141 |
| Catégorie A1 Cap | 701 380 | 64,6522 | 66,7976 | 87,8701 |
| Catégorie B Cap | 891 287 | 62,5808 | 64,6893 | 85,1834 |
| Catégorie C Cap | 3 349 168 | 80,7908 | 83,0346 | 108,0886 |
| Catégorie C Cap EUR | 604 151 | 66,7597 | 70,0832 | 85,7589 |
| Catégorie C Cap SGD | 39 495 | 60,6625 | 61,7340 | 80,7919 |
| Catégorie C Dis GBP | 318 229 | 43,0501 | 46,5707 | 54,9635 |
| Catégorie F Cap SGD | 7 221 866 | 120,5852 | 122,9588 | 161,5556 |
| Catégorie I Cap | 351 263 | 102,2613 | 104,4577 | 134,3111 |
| Catégorie I Cap EUR | 53 | 78,1539 | 81,5201 | 98,5008 |
| Catégorie IZ Cap | 2 026 126 | 98,5800 | 101,1254 | 131,1353 |
| Catégorie X Cap | 276 418 | 60,1443 | 61,6453 | 79,8048 |
| Actif net total en USD | | 2 650 586 119 | 2 612 629 097 | 3 930 628 135 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | | | | |
| Catégorie A Cap | 462 800 | 149,5872 | 142,4287 | 173,2737 |
| Catégorie A Cap EUR | 117 684 | 93,9608 | 91,3776 | 104,5131 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 72 829 | 108,1533 | 104,4344 | 131,0376 |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 100 | 91,5506 | 88,4624 | 107,5649 |
| Catégorie A Cap SGD | 20 | 88,2449 | 83,1706 | 101,7133 |
| Catégorie A Dis EUR QV | 65 916 | 92,4947 | 90,5339 | 104,4564 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 35 733 | 431,7902 | 409,0046 | 489,1218 |
| Catégorie B Cap | 51 838 | 146,4040 | 139,8154 | 171,1171 |
| Catégorie B Cap EUR | 142 067 | 149,4751 | 145,7984 | 167,7417 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 65 501 | 136,9382 | 132,6333 | 167,4309 |
| Catégorie C Cap | 328 172 | 154,2905 | 146,3209 | 176,6052 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 34 112 | 110,7845 | 106,5514 | 132,5968 |
| Catégorie I Cap | 100 945 | 160,4019 | 151,3753 | 180,9148 |
| Catégorie IZ Cap | 1 362 301 | 155,8878 | 147,6655 | 177,7960 |
| Catégorie U Cap | 15 | 93,7600 | 89,7640 | – |
| Catégorie Z Cap EUR | 15 | 100,0691 | 96,9016 | – |
| Catégorie Z Dis EUR QV | 15 | 99,4236 | 96,9010 | – |
| Actif net total en USD | | 424 116 131 | 398 706 225 | 179 055 084 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Hong Kong Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 16 870 360 | 405,6716 | 431,2349 | 492,6170 |
| Catégorie A Cap USD | 2 505 751 | 50,0974 | 53,5091 | 61,1223 |
| Catégorie A1 Cap | 6 652 478 | 370,0125 | 394,3095 | 452,6909 |
| Catégorie A1 Cap USD | 66 202 | 47,2293 | 50,5703 | 58,0511 |
| Catégorie B Cap | 19 353 | 356,5380 | 380,1384 | 436,8568 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 9 753 | 114,5192 | 123,0204 | 145,2346 |
| Catégorie C Cap | 1 455 096 | 463,0046 | 490,8329 | 557,6225 |
| Catégorie C Cap CHF | 149 | 157,1890 | 172,2649 | 193,0861 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 12 897 | 138,4834 | 147,9350 | 172,4897 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 5 977 | 67,6849 | 71,7413 | 82,5451 |
| Catégorie D Cap | 29 050 | 346,8295 | 370,5275 | 427,5159 |
| Catégorie I Cap | 2 026 901 | 563,4458 | 593,6523 | 666,1877 |
| Catégorie IZ Cap | 21 | 466,7567 | 494,3758 | 560,3138 |
| Actif net total en HKD | | 12 175 205 853 | 13 807 967 841 | 13 893 829 240 |
| Schroder ISF Indian Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 449 518 | 266,9990 | 247,3398 | 287,5684 |
| Catégorie A Cap EUR | 17 585 | 99,0930 | 93,7599 | 102,4761 |
| Catégorie A Dis EUR AV | 5 848 | 98,1072 | 92,8266 | 102,3236 |
| Catégorie A1 Cap | 33 692 | 247,3215 | 229,6831 | 268,3738 |
| Catégorie B Cap | 65 103 | 241,6186 | 224,4988 | 262,5775 |
| Catégorie C Cap | 160 436 | 295,8317 | 273,2954 | 316,0110 |
| Catégorie C Dis | 99 | 265,5445 | 245,3273 | 286,0868 |
| Catégorie I Cap | 307 915 | 363,4762 | 333,7323 | 381,1680 |
| Catégorie IZ Cap | 7 | 298,7822 | 275,6662 | 317,9717 |
| Actif net total en USD | | 306 018 406 | 307 242 734 | 350 202 514 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | | | | |
| Catégorie A Cap | 126 600 | 247,8519 | 228,1009 | 290,9200 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 6 068 | 969,1752 | 885,3450 | 1 113,3595 |
| Catégorie C Cap | 92 556 | 268,3953 | 246,0258 | 311,2840 |
| Catégorie E Cap | 16 200 | 278,5341 | 254,8317 | 321,2256 |
| Catégorie F Cap SGD | 2 579 | 101,8395 | 92,7338 | 118,7132 |
| Catégorie I Cap | 903 692 | 295,8668 | 269,8770 | 338,1312 |
| Catégorie IZ Cap | 20 312 | 270,9274 | 248,0536 | 313,1256 |
| Actif net total en USD | | 335 243 400 | 310 664 888 | 409 394 857 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Japanese Opportunities | | | | |
| Catégorie A Cap | 2 469 686 | 2 624,5811 | 2 164,2606 | 2 134,3613 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1 685 901 | 23,3300 | 19,0436 | 18,9633 |
| Catégorie A Cap NOK | 12 963 | 188,4657 | 156,5328 | 158,2023 |
| Catégorie A Cap SEK | 772 | 180,9859 | 157,5752 | 154,5587 |
| Catégorie A Cap USD | 4 653 707 | 18,1250 | 16,3713 | 18,4843 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 681 878 | 26,8849 | 21,6993 | 21,0619 |
| Catégorie A Dis | 390 500 | 2 137,1599 | 1 762,3689 | 1 779,5293 |
| Catégorie A1 Cap | 237 289 | 2 399,4944 | 1 983,5871 | 1 965,9949 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 180 947 | 22,1927 | 18,1610 | 18,1741 |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 292 575 | 25,5862 | 20,7021 | 20,1945 |
| Catégorie C Cap | 3 818 468 | 2 900,9501 | 2 385,6904 | 2 339,8045 |
| Catégorie C Cap EUR | 126 440 | 21,3489 | 19,6414 | 20,8183 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 163 057 | 24,6862 | 20,0970 | 19,9059 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 516 115 | 28,4563 | 22,8980 | 22,1036 |
| Catégorie C Dis | 112 358 | 2 295,4668 | 1 887,6862 | 1 895,4816 |
| Catégorie I Cap | 192 587 | 3 478,1418 | 2 842,7573 | 2 753,9176 |
| Catégorie I Cap couverte en USD | 1 000 | 32,2423 | 25,7896 | 24,5870 |
| Catégorie I Dis | 89 551 | 2 587,1398 | 2 114,5213 | 2 096,9268 |
| Actif net total en JPY | | 46 079 405 684 | 37 431 940 171 | 43 182 801 762 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | | | |
| Catégorie A Cap | 12 158 038 | 177,9774 | 157,3738 | 172,9656 |
| Catégorie A Cap EUR | 1 520 700 | 1,0582 | 1,0467 | 1,2432 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 37 477 | 1,3915 | 1,2178 | 1,3507 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 52 396 | 1,7620 | 1,5241 | 1,6464 |
| Catégorie A1 Cap | 3 672 260 | 161,7136 | 143,3492 | 158,3433 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 265 168 | 1,0293 | 1,0208 | 1,2184 |
| Catégorie A1 Cap USD | 1 015 084 | 1,1184 | 1,0859 | 1,3733 |
| Catégorie B Cap | 3 971 795 | 148,8698 | 132,0289 | 145,9836 |
| Catégorie C Cap | 70 669 031 | 211,5931 | 186,5880 | 203,9478 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 913 517 | 1,4409 | 1,2575 | 1,3896 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 85 241 | 1,8433 | 1,5909 | 1,7085 |
| Catégorie I Cap | 33 800 932 | 265,6317 | 232,8025 | 251,3379 |
| Catégorie I Dis GBP | - | - | 34,0923 | 38,2887 |
| Catégorie IZ Cap | 1 005 | 213,6217 | 188,1600 | 205,1855 |
| Actif net total en JPY | | 27 992 605 113 | 30 255 115 098 | 40 417 249 975 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|------------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Latin American | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 530 086 | 47,1053 | 40,2691 | 36,8385 |
| Catégorie A Cap EUR | 587 159 | 42,9519 | 37,5020 | 32,2534 |
| Catégorie A Cap SGD | 87 137 | 63,7451 | 53,9560 | 49,6184 |
| Catégorie A Dis | 108 796 | 30,4657 | 26,0439 | 25,7857 |
| Catégorie A Dis EUR AV | 2 455 | 112,7978 | 98,4881 | 91,6724 |
| Catégorie A Dis GBP | 58 149 | 24,0132 | 21,5965 | 19,0808 |
| Catégorie A1 Cap | 2 338 179 | 43,0374 | 36,8825 | 33,9082 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 72 314 | 39,3693 | 34,4599 | 29,7812 |
| Catégorie B Cap | 190 486 | 40,7184 | 34,9125 | 32,1298 |
| Catégorie B Cap EUR | 88 498 | 37,3229 | 32,6851 | 28,2768 |
| Catégorie B Dis | 12 341 | 28,1305 | 24,1195 | 24,0283 |
| Catégorie C Cap | 5 626 921 | 54,7255 | 46,6546 | 42,4472 |
| Catégorie C Cap EUR | 757 125 | 50,2733 | 43,7750 | 37,4400 |
| Catégorie C Dis | 13 576 | 32,6324 | 27,8199 | 27,3887 |
| Catégorie I Cap | 354 990 | 69,9837 | 59,2965 | 53,2878 |
| Catégorie IZ Cap | 745 595 | 55,2619 | 47,0567 | 42,7121 |
| Actif net total en USD | | 640 391 282 | 528 062 240 | 343 082 465 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | | | | |
| Catégorie A Cap | 625 | 77,7023 | 84,4320 | - |
| Catégorie A Cap DKK | 19 | 892,6452 | - | - |
| Catégorie A Cap NOK | 19 | 983,5378 | - | - |
| Catégorie A Cap SEK | 101 | 947,7787 | - | - |
| Catégorie A Dis DKK QV | 19 | 886,9486 | - | - |
| Catégorie A Dis SV | 15 | 76,6332 | 84,3150 | - |
| Catégorie C Cap | 480 | 78,7029 | 85,1788 | - |
| Catégorie C Cap DKK | 19 | 895,7143 | - | - |
| Catégorie C Cap NOK | 19 | 986,6411 | - | - |
| Catégorie C Cap SEK | 19 | 951,2641 | - | - |
| Catégorie C Dis DKK QV | 19 | 890,4582 | - | - |
| Catégorie C Dis SV | 15 | 77,4146 | 84,8611 | - |
| Catégorie I Cap | 13 776 | 80,0120 | 86,0670 | - |
| Catégorie I Dis SV | 15 | 78,8140 | 85,8100 | - |
| Catégorie IZ Cap | 503 259 | 78,9577 | 85,3542 | - |
| Catégorie IZ Cap DKK | 19 | 937,9399 | - | - |
| Catégorie IZ Cap NOK | 19 | 953,4997 | - | - |
| Catégorie IZ Cap SEK | 19 | 950,5878 | - | - |
| Catégorie IZ Dis DKK QV | 19 | 882,9332 | - | - |
| Catégorie IZ Dis SF | 114 585 | 69,2370 | 75,9920 | - |
| Catégorie IZ Dis SV | 15 | 77,7203 | 85,0571 | - |
| Actif net total en EUR | | 48 892 650 | 48 207 971 | - |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | | | | |
| Catégorie A Cap | 28 | 77,8455 | 78,7622 | - |
| Catégorie A Cap DKK | 19 | 946,0770 | - | - |
| Catégorie A Cap NOK | 19 | 1 027,2368 | - | - |
| Catégorie A Cap SEK | 19 | 990,0374 | - | - |
| Catégorie A Dis DKK QV | 19 | 919,2322 | - | - |
| Catégorie A Dis SV | 16 | 75,5903 | 77,9144 | - |
| Catégorie C Cap | 503 | 78,7859 | 79,3302 | - |
| Catégorie C Cap DKK | 19 | 948,9618 | - | - |
| Catégorie C Cap NOK | 19 | 1 030,4876 | - | - |
| Catégorie C Cap SEK | 19 | 993,5803 | - | - |
| Catégorie C Dis DKK QV | 19 | 922,9385 | - | - |
| Catégorie C Dis SV | 15 | 76,3473 | 78,4120 | - |
| Catégorie I Cap | 738 | 79,8383 | 79,9941 | - |
| Catégorie I Dis SV | 15 | 77,4958 | 79,1391 | - |
| Catégorie IZ Cap | 302 579 | 79,0922 | 79,5297 | - |
| Catégorie IZ Cap DKK | 19 | 972,7380 | - | - |
| Catégorie IZ Cap NOK | 19 | 1 012,4082 | - | - |
| Catégorie IZ Cap SEK | 19 | 1 012,6412 | - | - |
| Catégorie IZ Dis DKK QV | 19 | 931,2422 | - | - |
| Catégorie IZ Dis SF | 230 415 | 72,8413 | 74,3697 | - |
| Catégorie IZ Dis SV | 15 | 76,6611 | 78,6032 | - |
| Actif net total en EUR | | 40 845 143 | 34 315 148 | - |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Smart Manufacturing | | | | |
| Catégorie A Cap | 46 622 | 132,6863 | 114,7645 | 160,3027 |
| Catégorie A Cap SGD | 20 | 90,7715 | 77,7409 | 109,1206 |
| Catégorie B Cap | 6 861 | 129,6043 | 112,4357 | 157,9954 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 82 804 | 118,8155 | 104,6577 | 152,8310 |
| Catégorie C Cap | 4 198 | 136,2028 | 117,3390 | 162,5444 |
| Catégorie E Cap | 10 | 137,8220 | 118,5140 | 163,6330 |
| Catégorie I Cap | 12 005 | 140,9580 | 120,8427 | 165,8000 |
| Catégorie IZ Cap | 10 | 137,3970 | 118,2740 | 163,4020 |
| Actif net total en USD | | 20 065 180 | 17 635 074 | 43 453 773 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 162 846 | 87,1732 | 86,1457 | – |
| Catégorie A Cap GBP | 58 004 | 94,0145 | 97,6668 | – |
| Catégorie A Cap SGD | 1 983 | 80,3072 | 78,5808 | – |
| Catégorie A Dis MF | 1 237 | 110,7027 | 110,8829 | – |
| Catégorie A Dis SGD MF | 1 898 | 105,1892 | 104,3233 | – |
| Catégorie AX Cap | 20 465 | 110,6075 | 109,1701 | 138,3083 |
| Catégorie C Cap | 79 168 | 115,3687 | 113,5544 | 142,9712 |
| Catégorie F Cap SGD | 476 | 153,1293 | 149,7222 | 190,7425 |
| Catégorie I Cap | 1 106 604 | 120,4671 | 117,9933 | 147,2171 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 116,9393 | 114,9733 | 144,4300 |
| Catégorie U Cap | 15 | 78,8787 | 78,3180 | – |
| Actif net total en USD | | 166 279 321 | 148 294 888 | 127 565 331 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | | | | |
| Catégorie C Cap SV | 15 | 101,6053 | 89,3293 | 104,0680 |
| Catégorie C Dis SV | 16 | 97,0955 | 86,5468 | 103,0493 |
| Catégorie I Cap GBP SV | 2 846 396 | 112,7486 | 103,9460 | 107,3847 |
| Catégorie I Cap SV | 28 141 | 103,0285 | 90,2419 | 104,4673 |
| Catégorie I Dis GBP SV | 40 427 | 107,6881 | 100,6855 | 106,3252 |
| Catégorie I Dis MF | 219 380 | 95,9393 | 85,2876 | – |
| Catégorie I Dis SV | 16 | 98,4341 | 87,4158 | 103,4053 |
| Catégorie IZ Cap SV | 15 | 101,7560 | 89,4160 | 104,1133 |
| Catégorie IZ Dis SV | 16 | 97,1687 | 86,5997 | 103,0700 |
| Catégorie S Cap GBP SV | 15 | 111,5436 | 103,1175 | 107,1282 |
| Catégorie S Dis GBP SV | 16 | 106,5165 | 99,8657 | 106,0537 |
| Actif net total en USD | | 436 641 841 | 357 656 565 | 427 424 606 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | | | | |
| Catégorie C Cap | 43 | 154,4723 | 133,3147 | 166,9114 |
| Catégorie C Cap EUR | 137 106 | 146,4013 | 129,0619 | 151,8616 |
| Catégorie I Cap | 263 814 | 156,1893 | 134,6184 | 168,0376 |
| Catégorie IZ Cap | 271 821 | 154,7750 | 133,5324 | 167,0142 |
| Catégorie IZ Cap EUR | 15 | 147,2484 | 129,6807 | 152,3381 |
| Actif net total en USD | | 105 159 968 | 95 787 848 | 97 734 466 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 82 246 | 214,6358 | 200,6997 | 247,2841 |
| Catégorie A1 Cap | 10 474 | 196,6884 | 184,3741 | 228,3107 |
| Catégorie B Cap | 57 781 | 192,2630 | 180,3165 | 223,5122 |
| Catégorie C Cap | 12 506 | 242,2407 | 225,6137 | 275,7632 |
| Catégorie I Cap | 12 977 | 301,1947 | 279,1454 | 337,8550 |
| Catégorie IZ Cap | 8 | 244,0770 | 227,0425 | 276,7450 |
| Actif net total en CHF | | 37 762 112 | 33 036 431 | 40 121 902 |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 704 175 | 53,1774 | 48,7387 | 65,6469 |
| Catégorie A1 Cap | 218 063 | 48,4810 | 44,5451 | 60,3001 |
| Catégorie B Cap | 321 058 | 46,8711 | 43,0874 | 58,3852 |
| Catégorie C Cap | 570 513 | 60,6988 | 55,4800 | 74,3156 |
| Catégorie I Cap | 27 | 78,8924 | 71,6545 | 94,7658 |
| Actif net total en CHF | | 150 875 301 | 145 959 648 | 207 344 936 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 586 220 | 33,5618 | 28,2771 | 41,0625 |
| Catégorie A Dis | 986 064 | 21,4904 | 18,1063 | 27,3980 |
| Catégorie A1 Cap | 1 288 518 | 31,2349 | 26,3819 | 38,5034 |
| Catégorie B Cap | 77 670 | 30,6108 | 25,8679 | 37,7907 |
| Catégorie B Dis | 4 267 | 20,1289 | 17,0099 | 25,8980 |
| Catégorie C Cap | 3 344 443 | 36,9313 | 31,0307 | 44,8134 |
| Catégorie I Cap | 45 | 44,7267 | 37,3407 | 53,2586 |
| Catégorie IZ Cap | 65 | 37,3204 | 31,3101 | 45,0946 |
| Catégorie Z Cap | 94 | 37,6679 | 31,6078 | 45,5333 |
| Actif net total en USD | | 240 660 091 | 210 192 768 | 395 646 938 |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | | | | |
| Catégorie A Cap | 250 694 | 417,9537 | 394,6768 | 458,5796 |
| Catégorie A Cap EUR | 67 785 | 381,2323 | 367,6912 | 401,6151 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 46 465 | 227,4255 | 217,7954 | 261,2829 |
| Catégorie A Dis | 21 179 | 381,8494 | 360,5826 | 422,6595 |
| Catégorie A1 Cap | 360 624 | 384,7834 | 364,2576 | 425,3546 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 13 709 | 352,1720 | 340,5105 | 373,7874 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 12 471 | 211,4576 | 203,0339 | 244,7802 |
| Catégorie B Cap | 49 997 | 373,9317 | 354,1616 | 413,9797 |
| Catégorie B Cap EUR | 38 240 | 342,8729 | 331,6853 | 364,4617 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 23 560 | 207,2328 | 199,0744 | 240,2632 |
| Catégorie C Cap | 419 545 | 472,1219 | 444,2744 | 512,6142 |
| Catégorie C Cap EUR | 42 923 | 431,8985 | 415,1137 | 450,2086 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 50 605 | 251,6595 | 240,2074 | 286,2004 |
| Catégorie C Dis | 55 217 | 436,8243 | 411,0592 | 478,4545 |
| Catégorie I Cap | 38 115 | 590,5784 | 552,7543 | 630,9309 |
| Catégorie I Dis couverte en EUR | 205 609 | 324,4506 | 307,9513 | 366,1041 |
| Catégorie IZ Cap EUR | 995 | 445,4762 | 427,4480 | 462,1030 |
| Catégorie S Cap | 216 | 490,9921 | 461,2321 | 530,3296 |
| Catégorie S Dis | 1 085 | 457,5524 | 429,8156 | 498,5408 |
| Catégorie X Cap | 23 681 | 471,9542 | 444,3297 | 513,1845 |
| Catégorie Z Cap | 26 602 | 427,0595 | 401,6697 | 462,9939 |
| Catégorie Z Cap EUR | 7 933 | 439,2899 | 422,0035 | 457,2717 |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 172 | 255,6438 | 244,0572 | 290,4812 |
| Actif net total en USD | | 716 704 281 | 713 272 582 | 1 202 408 821 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | | | | |
| Catégorie A Cap | 273 767 | 202,0740 | 182,5701 | 229,2945 |
| Catégorie A Dis | 80 784 | 186,6923 | 168,6734 | 213,4087 |
| Catégorie A1 Cap | 628 278 | 183,4205 | 166,1304 | 209,6922 |
| Catégorie B Cap | 69 849 | 168,9143 | 153,0680 | 193,3975 |
| Catégorie B Dis | 1 854 | 156,1018 | 141,4563 | 180,0531 |
| Catégorie C Cap | 33 511 | 241,4537 | 217,3826 | 271,1138 |
| Catégorie C Cap GBP | 196 | 99,6155 | 94,4063 | – |
| Catégorie C Dis | 9 225 | 222,9843 | 200,7487 | 252,2148 |
| Catégorie I Cap | 232 401 | 311,1376 | 278,6220 | 343,7583 |
| Catégorie IZ Cap | 8 | 243,9914 | 219,3218 | 272,7657 |
| Actif net total en USD | | 280 213 875 | 271 844 992 | 392 211 359 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | | | | |
| Catégorie A Cap | 68 929 | 299,5310 | 267,1068 | 325,3386 |
| Catégorie A Cap CZK | 2 252 | 6 230,9092 | 5 769,2287 | 6 798,6525 |
| Catégorie A Cap EUR | 222 139 | 274,3992 | 249,9270 | 286,1704 |
| Catégorie A Cap GBP | 115 214 | 109,8140 | 103,0737 | 112,0481 |
| Catégorie A Dis EUR AV | 123 623 | 99,5398 | 90,6625 | 105,3701 |
| Catégorie A Dis GBP | 25 707 | 207,6675 | 194,9208 | 215,0451 |
| Catégorie A1 Cap | 11 432 | 278,2262 | 248,7295 | 304,4732 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 11 221 | 255,4591 | 233,2561 | 268,4114 |
| Catégorie B Cap | 13 509 | 271,5769 | 242,9039 | 297,6386 |
| Catégorie B Cap EUR | 45 222 | 249,2136 | 227,6666 | 262,2444 |
| Catégorie C Cap | 5 151 866 | 345,2684 | 306,3669 | 369,4499 |
| Catégorie C Cap EUR | 95 580 | 314,0612 | 284,6009 | 322,6261 |
| Catégorie C Cap GBP | 50 086 | 106,9966 | 99,9306 | – |
| Catégorie C Dis | 1 982 | 293,3878 | 260,3298 | 318,6866 |
| Catégorie I Cap | 796 492 | 420,9406 | 372,0551 | 445,1746 |
| Catégorie I Cap EUR | 15 945 | 386,6851 | 349,0806 | 392,6424 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 76 905 | 343,5906 | 308,0562 | 381,1550 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 762 507 | 109,3500 | 97,3107 | – |
| Catégorie IZ Cap | 367 118 | 352,7725 | 312,8130 | 376,7232 |
| Catégorie IZ Cap EUR | 15 | 143,3982 | 129,8557 | 146,9650 |
| Catégorie X1 Cap | 927 515 | 127,4534 | 113,0445 | 136,1965 |
| Catégorie Z Cap EUR | 873 | 313,4539 | 284,3684 | 323,0148 |
| Catégorie Z Dis EUR QV | 15 | 104,6185 | 95,9500 | – |
| Actif net total en USD | | 2 689 682 237 | 2 213 548 491 | 2 787 038 274 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF QEP Global Active Value | | | | |
| Catégorie A Cap | 96 105 | 256,5278 | 237,9898 | 269,0701 |
| Catégorie A Cap EUR | 471 497 | 233,3449 | 221,1074 | 235,0010 |
| Catégorie A Dis | 12 023 | 162,1372 | 150,4217 | 175,0840 |
| Catégorie A Dis EUR QV | 9 277 | 100,1179 | 96,2932 | – |
| Catégorie A1 Cap | 20 115 | 226,4929 | 210,9120 | 240,2499 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 3 424 | 207,6962 | 197,5420 | 211,5246 |
| Catégorie B Cap | 19 464 | 229,4372 | 213,4959 | 242,8308 |
| Catégorie B Cap EUR | 65 719 | 210,1061 | 199,6858 | 213,5068 |
| Catégorie B Dis | 90 | 166,8281 | 155,2153 | 181,7733 |
| Catégorie C Cap | 38 488 | 285,1964 | 263,5986 | 295,8053 |
| Catégorie C Cap EUR | 156 003 | 261,5527 | 246,9071 | 260,4674 |
| Catégorie C Dis | 9 799 | 180,2999 | 166,6488 | 192,5019 |
| Catégorie I Cap | 1 142 266 | 348,4024 | 320,6853 | 357,0648 |
| Catégorie IZ Cap | 7 | 286,7268 | 264,8266 | 296,6380 |
| Catégorie S Cap | 11 778 | 292,9809 | 270,4899 | 302,8530 |
| Catégorie S Dis | 25 398 | 231,2063 | 213,4618 | 246,0152 |
| Catégorie Z Cap EUR | 11 | 263,1872 | 248,4857 | 262,2936 |
| Actif net total en USD | | 636 883 007 | 763 894 037 | 647 922 432 |
| Schroder ISF QEP Global Core | | | | |
| Catégorie C Cap | 14 929 971 | 48,8714 | 42,2743 | 50,3045 |
| Catégorie C Cap couverte en AUD | 144 788 | 45,5484 | 39,8657 | 48,7120 |
| Catégorie C Dis | 768 432 | 34,9250 | 30,2100 | 36,6609 |
| Catégorie I Cap | 6 750 181 | 55,4974 | 47,9186 | 56,8165 |
| Catégorie I Dis | 475 527 | 46,3586 | 40,0281 | 48,4008 |
| Catégorie IZ Cap | 2 744 938 | 49,0650 | 42,4223 | 50,4386 |
| Catégorie X Dis | 1 106 943 | 45,6710 | 39,4953 | 47,9055 |
| Catégorie X1 Dis | 7 010 638 | 46,7559 | 40,4036 | 48,9338 |
| Actif net total en USD | | 1 670 561 942 | 1 420 056 739 | 1 419 544 050 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | | | | |
| Catégorie A Cap | 31 484 | 109,1892 | 102,4025 | 136,9467 |
| Catégorie A Cap EUR | 32 792 | 133,1922 | 127,5822 | 160,3904 |
| Catégorie A Cap GBP | 65 | 136,9755 | 135,2228 | 161,3790 |
| Catégorie A1 Cap | 1 071 | 103,2948 | 97,1235 | 130,5656 |
| Catégorie C Cap | 40 749 | 119,0343 | 111,1928 | 147,5207 |
| Catégorie C Cap EUR | 14 933 | 145,0799 | 138,4192 | 172,6155 |
| Catégorie C Cap GBP | 2 722 | 149,1782 | 146,6731 | 173,6541 |
| Catégorie I Cap | 13 298 | 133,8524 | 124,4231 | 163,4634 |
| Catégorie I Cap EUR | 67 696 | 163,1104 | 154,8599 | 191,2529 |
| Catégorie I Cap GBP | 227 797 | 167,6424 | 164,0229 | 192,2995 |
| Catégorie IZ Cap | 21 299 | 120,1325 | 112,0879 | 148,3653 |
| Catégorie IZ Cap EUR | 62 169 | 146,3918 | 139,5069 | 173,5846 |
| Catégorie K1 Cap | 64 973 | 119,8635 | 111,8666 | 148,1488 |
| Catégorie K1 Cap EUR | 10 148 | 146,0923 | 139,2579 | 173,3576 |
| Catégorie Z Cap GBP | 93 | 149,6085 | 147,0955 | 174,1504 |
| Catégorie Z Dis GBP | 2 023 | 112,7302 | 110,8386 | 136,0120 |
| Actif net total en USD | | 100 496 846 | 97 504 624 | 194 605 989 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF QEP Global ESG | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 332 | 171,4843 | 156,7254 | 187,8230 |
| Catégorie A Cap EUR | 6 414 | 177,1978 | 165,4126 | 186,3551 |
| Catégorie C Cap | 450 164 | 180,2315 | 164,1116 | 195,2104 |
| Catégorie C Cap EUR | 28 315 | 186,1890 | 173,1523 | 193,6007 |
| Catégorie C Cap GBP | 631 812 | 154,1989 | 147,7870 | 156,8766 |
| Catégorie I Cap | 696 223 | 191,5659 | 173,7492 | 205,0667 |
| Catégorie I Cap EUR | 2 069 | 197,8911 | 183,3231 | 203,3921 |
| Catégorie I Cap GBP | 770 826 | 160,8895 | 153,5966 | 161,7736 |
| Catégorie I Dis GBP | 50 | 120,2331 | 114,7584 | 123,4651 |
| Catégorie IZ Cap | 26 | 182,3556 | 165,9021 | 197,0105 |
| Catégorie IZ Cap EUR | 15 | 188,4052 | 175,0403 | 195,3805 |
| Catégorie IZ Cap GBP | 14 | 153,2141 | 146,7362 | 155,4780 |
| Catégorie S Cap | 66 281 | 123,5751 | 112,3958 | 133,3941 |
| Catégorie S Dis | 37 | 109,5069 | 100,0928 | 122,6353 |
| Catégorie S Dis GBP | 5 230 | 134,3723 | 128,6389 | 139,2280 |
| Actif net total en USD | | 512 213 420 | 514 033 875 | 618 437 037 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | | | | |
| Catégorie A Cap | 3 066 | 141,6000 | 128,4219 | 155,8693 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 98 | 1 005,3595 | 925,7595 | 1 163,1241 |
| Catégorie C Cap | 15 | 146,8187 | 132,6720 | 159,8053 |
| Catégorie I Cap | 254 329 | 152,5671 | 137,2755 | 163,8968 |
| Catégorie IE Cap | 15 | 149,2720 | 134,6207 | 161,4847 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 147,9773 | 133,5687 | 160,5427 |
| Actif net total en USD | | 39 252 094 | 35 321 782 | 42 039 558 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | | | | |
| Catégorie A Cap | 578 671 | 212,3811 | 194,9680 | 233,1714 |
| Catégorie A Cap EUR | 189 982 | 276,0537 | 258,8367 | 290,9925 |
| Catégorie A Cap NOK | 6 932 | 2 289,1298 | 1 932,3219 | 2 067,7930 |
| Catégorie A1 Cap | 3 688 | 189,6954 | 174,7963 | 210,6140 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 25 696 | 246,7360 | 232,2162 | 263,0268 |
| Catégorie B Cap | 1 662 | 193,2349 | 177,9255 | 214,0623 |
| Catégorie B Cap EUR | 131 119 | 251,2062 | 236,2464 | 267,1918 |
| Catégorie C Cap | 38 491 | 231,5874 | 211,7783 | 251,3757 |
| Catégorie C Cap EUR | 60 555 | 301,0934 | 281,2651 | 313,8483 |
| Catégorie C Cap NOK | 174 | 2 421,9988 | 2 036,8222 | 2 163,4946 |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 5 501 | 1 828,0480 | 1 696,5183 | 2 083,3318 |
| Catégorie C Dis | 24 308 | 176,4277 | 161,3592 | 195,3249 |
| Catégorie I Cap | 416 148 | 272,8684 | 248,5913 | 292,7861 |
| Catégorie I Cap EUR | 66 549 | 352,4603 | 327,9665 | 363,1149 |
| Catégorie IZ Cap | 9 | 232,3364 | 212,2715 | 251,5012 |
| Catégorie S Dis | 12 048 | 198,0158 | 180,9044 | 218,4534 |
| Actif net total en USD | | 400 905 350 | 508 046 712 | 596 305 270 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | | | | |
| Catégorie A Cap | 15 | 108,0427 | 96,1640 | – |
| Catégorie C Cap | 15 | 108,6867 | 96,2667 | – |
| Catégorie E Cap | 15 | 106,6227 | – | – |
| Catégorie E Cap GBP | 15 | 103,9923 | – | – |
| Catégorie I Cap | 100 015 | 109,1936 | 96,3614 | – |
| Actif net total en USD | | 10 927 832 | 9 640 468 | – |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | | | | |
| Catégorie A Cap | 15 | 70,6347 | 66,7853 | 89,0607 |
| Catégorie A Cap EUR | 15 | 77,8344 | 75,1395 | 93,6311 |
| Catégorie C Cap | 15 | 72,7033 | 68,2873 | 89,7100 |
| Catégorie C Cap EUR | 15 | 79,4091 | 76,3158 | 94,1300 |
| Catégorie C Cap GBP | 17 830 | 84,7682 | 84,2500 | 98,4616 |
| Catégorie E Cap | 15 | 73,3140 | 68,7393 | 89,9413 |
| Catégorie E Cap EUR | 15 | 80,0947 | 76,7568 | 94,2543 |
| Catégorie E Cap GBP | 15 | 85,4352 | 84,7264 | 98,5847 |
| Catégorie I Cap | 87 696 | 73,7377 | 69,0363 | 90,0650 |
| Catégorie I Cap EUR | 730 606 | 80,6085 | 77,1485 | 94,4572 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 72,7753 | 68,3393 | 89,7347 |
| Catégorie IZ Cap EUR | 15 | 79,4849 | 76,3739 | 94,1582 |
| Actif net total en USD | | 72 651 489 | 65 224 183 | 48 485 452 |
| Schroder ISF Commodity | | | | |
| Catégorie A Cap | 67 771 | 113,4656 | 125,5178 | 109,9753 |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 220 | 2 112,2987 | 2 320,9035 | – |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 22 529 | 102,5402 | 115,0040 | 103,1216 |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 57 030 | 480,7237 | 527,2394 | 445,4160 |
| Catégorie A1 Cap | 10 339 | 112,2400 | 124,4674 | 109,6019 |
| Catégorie B Cap | 4 748 | 111,9999 | 124,2676 | 109,5540 |
| Catégorie C Cap | 27 658 | 115,0764 | 126,9534 | 110,6105 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 680 | 79,2845 | 88,7405 | – |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 34 250 | 104,6627 | 116,1289 | 102,0817 |
| Catégorie E Cap | 425 831 | 116,4095 | 128,1034 | 111,0761 |
| Catégorie E Cap couverte en CHF | 180 | 109,6875 | 123,4458 | 109,9050 |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 100 | 111,2705 | 124,1315 | 110,1175 |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 100 | 115,2854 | 127,7099 | 111,8855 |
| Catégorie I Cap | 184 845 | 118,4752 | 129,8980 | 111,7947 |
| Catégorie S Dis | 48 | 115,1231 | 126,6707 | 111,1580 |
| Catégorie S Dis couverte en EUR | 101 | 109,9529 | 122,6450 | 110,1015 |
| Catégorie S Dis couverte en GBP | 101 | 112,6250 | 124,7647 | 110,6252 |
| Actif net total en USD | | 97 984 815 | 132 810 837 | 162 805 432 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | | | | |
| Catégorie I Cap | 2 595 631 | 88,2963 | 86,4259 | 81,6460 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 2 816 478 | 80,4383 | 79,0807 | 74,8604 |
| Actif net total en USD | | 516 612 050 | 773 192 123 | 668 833 060 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | | | | |
| Catégorie A Cap | 46 523 | 104,0434 | 99,0503 | 122,5956 |
| Catégorie A Cap EUR | 10 612 | 87,6635 | 85,2404 | 99,1813 |
| Catégorie A Dis | 100 505 | 72,0540 | 69,9787 | 90,1701 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 20 413 | 69,4496 | 67,7944 | 88,8264 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 160 231 | 52,2044 | 51,4347 | 68,3174 |
| Catégorie A Dis EUR QV | 66 401 | 83,4046 | 82,2419 | 98,7930 |
| Catégorie A Dis HKD | 16 490 | 574,5104 | 555,3068 | 715,5832 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 27 857 | 68,7831 | 67,3499 | 87,5815 |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR | 10 362 | 944,9605 | 933,8294 | 1 257,1418 |
| Catégorie A1 Cap | 11 985 | 100,0082 | 95,4465 | 118,7273 |
| Catégorie A1 Dis | 79 144 | 69,1994 | 67,3678 | 87,2383 |
| Catégorie A1 Dis couverte en PLN | 4 973 | 287,2244 | 277,5901 | 351,5886 |
| Catégorie AX Dis | 194 858 | 62,8588 | 61,8170 | 81,6890 |
| Catégorie AX Dis couverte en AUD | 40 201 | 61,4616 | 60,7565 | 81,6589 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 107 054 | 50,1203 | 49,5296 | 66,1844 |
| Catégorie C Cap | 637 | 109,3487 | 103,7815 | 127,6934 |
| Catégorie C Dis | 21 | 75,9472 | 73,5167 | 94,1645 |
| Catégorie I Cap | 306 391 | 110,5144 | 104,4369 | 127,3589 |
| Catégorie I Dis | 457 219 | 81,4304 | 78,5037 | 99,6700 |
| Catégorie IZ Cap | 14 | 110,2202 | 104,4776 | 128,2705 |
| Catégorie U Cap | 4 296 | 99,2561 | 94,9618 | 118,7135 |
| Catégorie U Dis | 54 086 | 61,9474 | 61,2244 | 81,7175 |
| Catégorie U Dis couverte en AUD | 6 971 | 59,6344 | 59,2283 | 80,4152 |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR | 12 331 | 900,6775 | 894,5167 | 1 216,6360 |
| Actif net total en USD | | 134 901 594 | 134 630 767 | 282 825 934 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Diversified Growth | | | | |
| Catégorie A Cap | 118 911 | 128,2783 | 126,0515 | 145,4210 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 4 610 | 115,7258 | 114,8552 | 133,0932 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 9 262 | 144,9689 | 140,8501 | 159,1327 |
| Catégorie A Dis | 14 472 | 96,8958 | 95,8052 | 112,6209 |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 3 406 | 132,8443 | 129,6367 | 150,4114 |
| Catégorie A1 Cap | 23 939 | 118,5334 | 116,7660 | 135,3830 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 30 052 | 653,5148 | 629,6862 | 689,4171 |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 11 136 | 135,5448 | 132,0185 | 149,8812 |
| Catégorie A1 Dis | 11 193 | 88,9948 | 88,2148 | 104,2028 |
| Catégorie B Cap | 35 539 | 114,9513 | 113,2945 | 131,4886 |
| Catégorie C Cap | 123 414 | 158,2757 | 155,0453 | 177,6205 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 47 132 | 126,8749 | 125,5268 | 144,4443 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 64 005 | 160,2013 | 155,8591 | 176,0825 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 471 956 | 162,6467 | 157,5627 | 176,7572 |
| Catégorie D Cap couverte en USD | 2 165 | 128,6560 | 125,6196 | 143,3348 |
| Catégorie I Cap | 948 087 | 184,2000 | 179,6774 | 203,9315 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 680 678 | 178,9461 | 173,3518 | 193,9852 |
| Catégorie I Cap couverte en USD | 965 774 | 178,6747 | 172,3342 | 191,4381 |
| Catégorie IA Cap | 159 035 | 164,6985 | 161,0634 | 183,8388 |
| Catégorie IA Cap couverte en GBP | 10 | 164,8297 | 160,0792 | 180,1190 |
| Catégorie IB Cap | 9 | 165,1672 | 161,4707 | 184,0916 |
| Catégorie IC Cap | 10 | 165,7037 | 161,9784 | 184,6333 |
| Catégorie IZ Cap | 424 707 | 164,1662 | 160,5737 | 183,3664 |
| Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 59 | 164,6655 | 159,9578 | 180,0807 |
| Catégorie X Cap | 9 | 166,6043 | 162,6440 | 185,2244 |
| Actif net total en EUR | | 711 670 231 | 917 866 800 | 1 205 631 809 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | | | | |
| Catégorie A Cap | 733 | 108,6904 | 104,1054 | 123,9724 |
| Catégorie C Cap | 1 426 | 111,0567 | 105,9315 | 125,1953 |
| Catégorie C Cap couverte en ZAR | 120 | 1 863,9979 | 1 751,2508 | 1 998,0618 |
| Catégorie E Cap | 650 | 111,5361 | 106,3726 | 125,5975 |
| Catégorie E Cap couverte en ZAR | 120 | 1 873,8162 | 1 760,1503 | 2 005,7710 |
| Catégorie I Cap | 50 015 | 112,6955 | 107,2793 | 126,1989 |
| Catégorie I Cap couverte en ZAR | 120 | 1 894,7287 | 1 776,3604 | 2 016,8363 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 111,2660 | 106,1113 | 125,3533 |
| Actif net total en USD | | 5 984 380 | 5 605 955 | 6 493 108 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 002 126 | 138,9232 | 134,6926 | 148,2776 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 5 945 | 115,6574 | 113,2829 | 125,2429 |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 101 | 2 545,8436 | 2 419,0206 | – |
| Catégorie A Cap couverte en NOK | 562 | 1 270,6581 | 1 229,6893 | 1 337,8140 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 109 506 | 1 276,8394 | 1 237,8232 | 1 359,4953 |
| Catégorie A Dis | 662 352 | 101,9423 | 99,8271 | 112,1408 |
| Catégorie A1 Cap | 123 653 | 129,6556 | 126,0153 | 139,4121 |
| Catégorie A1 Cap couverte en GBP | 586 | 130,7870 | 126,2060 | 137,7589 |
| Catégorie A1 Dis | 142 976 | 95,1331 | 93,3907 | 105,4187 |
| Catégorie A1 Dis MF | 16 | 90,4656 | 88,8365 | – |
| Catégorie B Cap | 245 583 | 127,8647 | 124,3377 | 137,6972 |
| Catégorie B Dis | 158 980 | 93,8487 | 92,1769 | 104,1545 |
| Catégorie C Cap | 774 144 | 153,9919 | 148,7400 | 162,5159 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 7 931 | 126,7455 | 123,6862 | 135,7392 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 7 190 | 157,2506 | 150,1151 | 160,4153 |
| Catégorie C Dis | 7 284 | 135,8920 | 132,5757 | 147,7943 |
| Catégorie I Cap | 792 887 | 170,1462 | 163,7434 | 177,6124 |
| Catégorie I Cap couverte en CHF | 1 936 | 135,5125 | 131,7430 | 143,5313 |
| Catégorie IZ Cap | 66 152 | 154,8848 | 149,5054 | 163,1264 |
| Actif net total en EUR | | 563 108 944 | 429 304 588 | 249 146 207 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | | | | |
| Catégorie A Cap | 393 044 | 128,9201 | 122,4288 | 140,5327 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 229 713 | 109,0571 | 104,9138 | 123,4671 |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 295 778 | 119,4927 | 114,1196 | 132,3848 |
| Catégorie A Cap HKD | 4 650 | 938,7069 | 887,2016 | 1 018,5582 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 141 | 855,1761 | 822,1516 | 964,4769 |
| Catégorie A Cap SGD | 9 783 | 157,5566 | 148,1471 | 170,9721 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 21 142 | 142,3620 | 136,1300 | 156,9985 |
| Catégorie A Dis | 2 330 983 | 74,0398 | 72,0954 | 86,5899 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 841 737 | 68,0529 | 66,4680 | 80,5394 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1 186 796 | 66,4415 | 65,2749 | 79,6145 |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 464 536 | 72,5069 | 70,8104 | 85,5206 |
| Catégorie A Dis HKD | 843 673 | 562,5473 | 545,1654 | 654,8090 |
| Catégorie A Dis couverte en NOK | 140 | 592,3365 | 581,5340 | 703,8939 |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 148 744 | 602,5057 | 595,2456 | 712,6872 |
| Catégorie A Dis SGD | 18 094 | 104,3550 | 100,6124 | 121,4786 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1 624 624 | 83,5546 | 81,9187 | 98,8894 |
| Catégorie A1 Cap | 145 528 | 121,8729 | 116,0256 | 133,8616 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 108 102 | 102,9688 | 99,2934 | 117,4727 |
| Catégorie A1 Dis | 115 228 | 70,0552 | 68,3854 | 82,5447 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 243 679 | 62,8169 | 61,8715 | 75,8502 |
| Catégorie A1 Dis couverte en PLN | 28 066 | 306,6463 | 296,5001 | 346,5197 |
| Catégorie B Cap | 128 998 | 120,5377 | 114,8117 | 132,5932 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 237 897 | 101,8906 | 98,3207 | 116,3961 |
| Catégorie B Dis | 11 395 | 69,2560 | 67,6387 | 81,7244 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1 315 355 | 62,0964 | 61,1986 | 75,0983 |
| Catégorie C Cap | 69 988 | 137,8796 | 130,5456 | 148,9124 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 166 883 | 116,4641 | 111,7054 | 130,7715 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 32 267 | 127,1408 | 121,0328 | 139,5567 |
| Catégorie C Dis | 314 891 | 79,2000 | 76,8897 | 91,7976 |
| Catégorie C Dis couverte en CHF | 8 833 | 60,9040 | 60,1073 | 73,0336 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 49 947 | 71,0237 | 69,5673 | 84,3993 |
| Catégorie I Cap | 25 951 | 151,9465 | 143,2353 | 162,0219 |
| Catégorie I Dis | 6 084 | 91,0295 | 87,9875 | 104,1286 |
| Catégorie IZ Cap | 28 050 | 139,7064 | 132,1015 | 150,3619 |
| Catégorie J Dis | 321 169 | 73,6505 | 71,1893 | 84,2485 |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 156 | 117,9310 | 113,0566 | 132,0686 |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 1 892 | 71,8450 | 70,3332 | 85,1564 |
| Actif net total en USD | | 926 790 376 | 979 327 104 | 1 780 124 934 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Target Return | | | | |
| Catégorie A Cap | 199 955 | 123,1773 | 119,0131 | 130,3704 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 101 162 | 91,0396 | 89,0122 | 99,7593 |
| Catégorie A Cap HKD | 1 053 | 995,7465 | 957,4585 | 1 048,8759 |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 1 184 | 839,0410 | 822,1693 | 896,2935 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 40 637 | 166,3572 | 161,7044 | 177,7098 |
| Catégorie A Dis | 550 463 | 94,2667 | 93,3888 | 107,5613 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 47 272 | 123,2515 | 122,1447 | 141,3069 |
| Catégorie A Dis couverte en CHF QF | 106 | 85,8515 | 86,4178 | – |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 70 354 | 72,1289 | 72,3159 | 85,2550 |
| Catégorie A Dis HKD | 54 168 | 771,3217 | 760,4999 | 875,9601 |
| Catégorie A Dis MV | 912 | 114,0379 | 110,8596 | 122,6676 |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 291 876 | 621,3192 | 616,5150 | 711,6267 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 3 609 | 127,3823 | 126,9588 | 146,7059 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD QF | 94 013 | 87,2384 | 86,6560 | 99,4717 |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR | 2 228 | 1 367,2158 | 1 354,6784 | 1 567,5841 |
| Catégorie A1 Cap | 88 825 | 94,2069 | 91,1676 | 100,2029 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 114 536 | 410,2609 | 393,1096 | 417,5602 |
| Catégorie AX Dis couverte en SGD | 14 893 | 83,4202 | 83,6082 | 97,7388 |
| Catégorie C Cap | 323 957 | 129,2749 | 124,4512 | 135,3528 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 1 152 | 95,2805 | 92,1556 | – |
| Catégorie I Cap | 190 729 | 136,1348 | 130,5708 | 140,9455 |
| Catégorie IZ Cap couverte en NZD | 536 235 | 176,7668 | 170,2161 | 185,0432 |
| Catégorie IZ Cap couverte en SGD | 140 | 109,8623 | 106,3015 | 115,7758 |
| Catégorie U Cap | 5 998 | 117,4678 | 114,0615 | 126,1846 |
| Catégorie U Dis | 46 993 | 90,5200 | 90,1240 | 104,8402 |
| Catégorie U Dis couverte en AUD | 3 469 | 117,4158 | 116,9586 | 136,6898 |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR | 4 917 | 1 301,7252 | 1 296,1193 | 1 514,7993 |
| Catégorie X Cap | 81 438 | 101,8294 | – | – |
| Actif net total en USD | | 298 714 674 | 281 955 109 | 310 671 876 |
| Schroder ISF Inflation Plus | | | | |
| Catégorie A Cap | 2 125 402 | 20,6311 | 19,9805 | 20,0655 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 101 | 103,7801 | 99,3595 | – |
| Catégorie A Dis | 15 315 | 12,1629 | 11,7792 | 12,1375 |
| Catégorie A1 Cap | 281 104 | 19,2370 | 18,6768 | 18,8490 |
| Catégorie A1 Cap USD | 8 325 | 20,9862 | 19,9491 | 21,4180 |
| Catégorie A1 Dis | 13 062 | 11,6614 | 11,3221 | 11,7251 |
| Catégorie A1 Dis USD | 24 538 | 12,7091 | 12,0811 | 13,3088 |
| Catégorie B Cap | 829 751 | 18,3553 | 17,8209 | 17,9859 |
| Catégorie B Dis | 2 929 | 13,0614 | 12,6813 | 13,1303 |
| Catégorie C Cap | 866 533 | 24,7465 | 23,8648 | 23,7642 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 431 | 105,0757 | 100,1635 | – |
| Catégorie I Cap | 374 964 | 30,6790 | 29,4567 | 29,0737 |
| Catégorie IZ Cap | 72 | 24,9162 | 24,0160 | 23,8849 |
| Actif net total en EUR | | 98 310 702 | 119 171 120 | 42 283 686 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Japan DGF | | | | |
| Catégorie C Cap | 248 067 | 153,7767 | 152,1450 | 171,2951 |
| Catégorie I Cap | 44 121 129 | 176,4453 | 173,7366 | 193,7251 |
| Catégorie IZ Cap | 1 030 | 155,2986 | 153,4182 | 172,1944 |
| Catégorie X Cap | 563 476 862 | 166,6850 | 164,5603 | 184,4659 |
| Catégorie X Dis | 152 882 003 | 159,9353 | 157,8968 | 178,0107 |
| Actif net total en JPY | | 126 197 618 206 | 128 963 988 398 | 148 317 677 312 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | | | | |
| Catégorie A Cap | 32 724 | 199,1520 | 183,9393 | 219,6012 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 15 089 | 125,3254 | 117,2921 | 144,2013 |
| Catégorie A Dis | 9 138 | 146,7577 | 138,2814 | 171,8609 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC2 | 38 726 | 163,6725 | 157,8847 | 207,4600 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 4 493 | 108,3677 | 102,5942 | 129,3871 |
| Catégorie A Dis HKD MF | 15 | 968,8476 | 926,8501 | 1 199,1753 |
| Catégorie A Dis MF2 | 413 841 | 121,9970 | 117,2760 | 151,7544 |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 98 | 890,2435 | 840,7720 | 1 049,4388 |
| Catégorie A Dis couverte en RMB MFC2 | 113 | 740,5942 | 713,5551 | 927,4148 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 83 | 197,1946 | 187,1867 | 234,4642 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD MF2 | 96 | 164,0206 | 158,8336 | 207,1565 |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 36 560 | 1 780,8883 | 1 716,7048 | 2 256,6108 |
| Catégorie A1 Cap | 95 178 | 191,2102 | 177,0402 | 212,4209 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 3 798 | 119,8210 | 112,4210 | 138,8697 |
| Catégorie B Cap | 6 886 | 189,5236 | 175,5673 | 210,8653 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 7 175 | 119,0064 | 111,7098 | 138,1908 |
| Catégorie B Dis | 840 | 147,3832 | 138,1033 | 169,9958 |
| Catégorie C Cap | 2 124 | 215,2783 | 198,2323 | 235,2504 |
| Catégorie C Cap couverte en AUD | 31 031 | 103,8977 | 96,7254 | – |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 58 677 | 132,0907 | 123,2761 | 150,6432 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 91 | 114,5478 | 108,1203 | 135,5356 |
| Catégorie I Cap | 555 270 | 91,2989 | 83,6873 | 98,3767 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 78 | 139,7627 | 129,8481 | 157,2130 |
| Catégorie I Dis MF | 632 637 | 78,2983 | 74,7131 | 95,2570 |
| Catégorie IZ Cap | 8 | 216,9017 | 199,5639 | 236,3440 |
| Catégorie U Cap | 46 781 | 189,7024 | 176,1258 | 212,4842 |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 113 395 | 156,4307 | 151,6883 | 201,4071 |
| Catégorie U Dis MF | 983 158 | 116,5332 | 112,6119 | 147,2515 |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 150 161 | 1 697,3623 | 1 644,2377 | 2 183,2375 |
| Actif net total en USD | | 349 731 723 | 343 052 070 | 550 140 187 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | | | |
| Catégorie A Cap | 3 212 | 109,6632 | 106,3786 | 117,1447 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 3 098 | 95,5251 | 93,7747 | 105,5226 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 997 | 91,8208 | 90,4811 | 102,5404 |
| Catégorie C Cap | 2 126 | 114,3286 | 110,5456 | 120,9465 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 20 556 | 99,6359 | 97,4989 | 109,0015 |
| Catégorie I Cap | 667 544 | 119,7628 | 115,3675 | 125,3205 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 118 | 104,0496 | 101,4802 | 112,6512 |
| Catégorie IZ Cap | 14 | 114,6403 | 110,7993 | 121,1810 |
| Catégorie X Cap couverte en GBP | 573 724 | 107,0818 | 103,8104 | 113,9136 |
| Actif net total en USD | | 161 154 633 | 164 449 202 | 219 671 356 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Conservative | | | | |
| Catégorie A Cap | 24 595 | 120,5857 | 118,7288 | 131,3349 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 3 178 | 130,7598 | 130,0147 | 144,4503 |
| Catégorie A Dis | 12 023 | 103,7479 | 102,9080 | 115,5045 |
| Catégorie A1 Cap | 12 807 | 113,8891 | 112,4155 | 124,9723 |
| Catégorie A1 Dis | 7 421 | 83,7360 | 83,2660 | 93,9320 |
| Catégorie C Cap | 4 987 | 125,8265 | 123,5812 | 136,0227 |
| Catégorie I Cap | 11 | 131,0018 | 128,4094 | 140,8108 |
| Catégorie IZ Cap | 61 236 | 126,3117 | 124,0074 | 136,3811 |
| Actif net total en EUR | | 15 081 774 | 15 695 556 | 25 480 037 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | | | | |
| Catégorie A Cap | 18 780 | 110,2912 | 105,9201 | 122,3289 |
| Catégorie A1 Cap | 187 | 108,3807 | 104,3399 | 121,0891 |
| Catégorie B Cap | 38 824 | 107,9364 | 103,9683 | 120,8026 |
| Catégorie C Cap | 61 813 | 113,0731 | 108,2124 | 124,1043 |
| Catégorie E Cap | 10 | 114,7460 | 109,5390 | 125,0400 |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 100 | 117,4233 | 111,4542 | 125,7629 |
| Catégorie I Cap | 118 123 | 115,8111 | 110,4290 | 125,7258 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 100 | 119,1916 | 112,8559 | 126,7541 |
| Catégorie IZ Cap | 10 | 112,0480 | 107,1310 | 122,7490 |
| Actif net total en EUR | | 26 981 221 | 25 338 272 | 27 568 329 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | | | | |
| Catégorie A Cap | 25 459 | 93,6098 | 90,4497 | 104,9423 |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 380 | 99,1125 | 95,4827 | 109,6968 |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 2 811 | 95,2270 | 91,4053 | 104,6395 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 11 518 | 140,9961 | 135,4720 | 154,3708 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 13 418 | 98,2497 | 93,8481 | 106,6534 |
| Catégorie A Dis | 297 242 | 82,2615 | 81,0921 | 97,4406 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MF | 47 897 | 87,0440 | 86,4147 | 103,3616 |
| Catégorie A Dis couverte en GBP MF | 1 170 | 86,8361 | 85,2344 | 101,0192 |
| Catégorie A Dis couverte en HKD MF | 1 222 | 704,5029 | 698,8421 | 831,0841 |
| Catégorie A Dis QV | 16 | 86,9482 | 85,2763 | 101,3573 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD MF | 157 846 | 123,8656 | 122,6291 | 145,4529 |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 228 262 | 83,7934 | 82,4744 | 97,5596 |
| Catégorie A1 Dis AV | 11 | 85,2065 | 82,4324 | 98,3330 |
| Catégorie A1 Dis QV | 11 | 83,8241 | 82,2701 | 98,0686 |
| Catégorie B Cap | 1 292 | 91,1633 | 88,3498 | 103,1155 |
| Catégorie B Dis | 947 | 83,0778 | 81,6912 | 97,6455 |
| Catégorie C Cap | 100 565 | 95,1182 | 91,6209 | 105,6600 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 29 266 | 96,6296 | 92,4758 | 105,2265 |
| Catégorie C Dis | 2 891 | 86,9990 | 85,0349 | 100,3117 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP MF | 233 | 88,1381 | 86,2531 | 101,6140 |
| Catégorie I Cap | 475 354 | 101,5864 | 97,4342 | 111,3804 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 125 | 83,6035 | 79,6445 | 89,7942 |
| Catégorie IA Cap couverte en GBP | 125 | 82,7669 | 78,9866 | 89,3647 |
| Catégorie IB Cap couverte en GBP | 125 | 82,4026 | 78,6986 | 89,1741 |
| Catégorie IZ Cap | 10 | 95,7780 | 92,1680 | 106,0930 |
| Catégorie IZ Dis | 11 | 87,1651 | 85,1370 | 100,3708 |
| Actif net total en EUR | | 124 701 996 | 123 547 105 | 129 459 833 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 756 395 | 26,6536 | 24,6495 | 27,5375 |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 1 332 | 115,9000 | 108,2198 | 122,2939 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 5 881 | 19,7264 | 18,6473 | 21,4067 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 2 432 139 | 24,0435 | 22,5359 | 25,8056 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 154 | 875,8565 | 820,2570 | 935,4465 |
| Catégorie A Dis | 446 529 | 7,3848 | 6,9676 | 8,1038 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 508 356 | 12,6152 | 12,0625 | 14,3718 |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 92 269 | 15,6540 | 14,5636 | 17,0914 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1 329 353 | 4,9881 | 4,7412 | 5,5381 |
| Catégorie A1 Cap | 974 807 | 24,9201 | 23,0915 | 25,9003 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 226 954 | 22,5463 | 21,1748 | 24,3438 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 92 750 | 111,5413 | 102,4461 | 111,3794 |
| Catégorie A1 Dis | 4 243 218 | 7,0012 | 6,6185 | 7,7280 |
| Catégorie A1 Dis couverte en AUD | 31 218 | 58,4031 | 55,7325 | 65,7529 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 664 787 | 8,1379 | 7,7962 | 9,3256 |
| Catégorie B Cap | 200 373 | 23,4360 | 21,7272 | 24,3943 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 174 563 | 21,7972 | 20,4809 | 23,5700 |
| Catégorie B Dis | 66 968 | 9,8952 | 9,3595 | 10,9401 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 213 534 | 14,4301 | 13,9348 | 16,6913 |
| Catégorie C Cap | 2 224 012 | 31,8928 | 29,3994 | 32,6286 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 5 624 | 21,6729 | 20,4156 | 23,2821 |
| Catégorie C Cap EUR | 71 808 | 41,5994 | 39,1651 | 40,8643 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 471 379 | 27,8146 | 25,9842 | 29,5445 |
| Catégorie C Cap couverte en RMB | 260 | 247,4781 | 231,5953 | 256,2442 |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 97 | 905,3039 | 845,1353 | 957,5240 |
| Catégorie C Dis | 88 902 | 14,2034 | 13,0926 | 15,1130 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 1 462 153 | 18,3051 | 17,1022 | 20,2272 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 210 944 | 16,5210 | 15,3220 | 17,8597 |
| Catégorie C Dis couverte en JPY | 118 | 6 060,1562 | 5 908,8720 | 6 991,9042 |
| Catégorie I Cap | 10 147 892 | 40,4587 | 37,0840 | 40,6987 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 23 597 | 34,8394 | 32,3545 | 36,3800 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 871 362 | 36,4591 | 33,6156 | 37,2204 |
| Catégorie I Dis | 2 716 056 | 24,4952 | 22,4521 | 25,6257 |
| Catégorie I Dis couverte en GBP | 496 | 23,5769 | 21,7367 | 25,0418 |
| Catégorie IZ Cap | 49 | 32,5242 | 29,9040 | 33,0439 |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 11 804 861 | 28,6996 | 26,7535 | 30,3073 |
| Catégorie S Cap | 2 050 | 33,2558 | 30,5837 | 33,7949 |
| Catégorie S Cap couverte en GBP | 2 761 | 24,6219 | 22,7812 | 25,4015 |
| Catégorie S Dis | 1 000 | 23,4988 | 21,6133 | 24,8378 |
| Catégorie S Dis couverte en EUR | 526 | 18,8595 | 18,0049 | 21,1997 |
| Catégorie S Dis couverte en GBP | 14 918 | 17,3113 | 16,0492 | 18,6299 |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 2 357 745 | 28,1944 | 26,3219 | 29,8907 |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 4 738 | 18,4071 | 17,5281 | 20,7142 |
| Catégorie Z Dis couverte en GBP | 311 405 | 17,1541 | 15,8966 | 18,5052 |
| Actif net total en USD | | 1 300 742 095 | 1 179 777 627 | 2 088 116 119 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | | | | |
| Catégorie A Cap | 241 429 | 101,2353 | 98,2495 | 111,1568 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1 453 | 106,2329 | 104,1515 | 118,4202 |
| Catégorie A Dis | 115 182 | 87,1839 | 86,1753 | 99,7563 |
| Catégorie B Cap | 111 328 | 99,1252 | 96,3460 | 109,3313 |
| Catégorie B Dis | 130 118 | 85,6784 | 84,8110 | 98,4723 |
| Catégorie C Cap | 822 643 | 106,8245 | 103,3136 | 116,0715 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 5 973 | 110,6674 | 108,1245 | 122,0830 |
| Catégorie C Dis | 1 764 | 92,0212 | 90,6347 | 104,1865 |
| Catégorie I Cap | 244 039 | 113,0221 | 108,9032 | 121,4620 |
| Catégorie IZ Cap | 59 956 | 107,8587 | 104,2419 | 116,9587 |
| Actif net total en EUR | | 179 589 653 | 267 767 571 | 465 896 787 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | | | |
| Catégorie A Cap | 178 766 | 90,6211 | 88,0533 | 89,9546 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 569 | 103,9345 | 99,8824 | 100,0170 |
| Catégorie B Cap | 139 164 | 86,8115 | 84,5624 | 86,8201 |
| Catégorie B Cap couverte en USD | 103 | 99,4584 | 95,8314 | 96,4624 |
| Catégorie C Cap | 155 417 | 98,6240 | 95,4479 | 96,6949 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 91 | 107,5470 | 103,3121 | 103,0398 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 946 | 113,0878 | 108,2411 | 107,3572 |
| Catégorie C Dis | 14 | 95,2693 | 92,2651 | 93,6732 |
| Catégorie E Cap | 102 | 102,4845 | 99,0136 | 99,9329 |
| Catégorie I Cap | 14 | 108,3226 | 104,3270 | 104,6422 |
| Catégorie IZ Cap | 16 | 98,3898 | 95,0419 | 95,9130 |
| Actif net total en EUR | | 43 796 710 | 45 616 949 | 54 773 514 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | | | | |
| Catégorie A Cap | 50 029 | 124,9623 | 126,0410 | 134,0258 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | – | – | 133,0017 | 138,7171 |
| Catégorie A Dis | 4 451 | 110,1334 | 111,0851 | 118,3430 |
| Catégorie A Dis GBP | – | – | 120,8961 | 121,8319 |
| Catégorie A1 Cap | 9 337 | 114,0809 | 115,3540 | 123,2763 |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 2 783 | 101,7771 | 101,7886 | – |
| Catégorie B Cap | 81 430 | 112,8765 | 114,1923 | 122,1562 |
| Catégorie B Cap couverte en USD | 443 | 101,6174 | 101,6803 | – |
| Catégorie C Cap | 3 523 | 133,5086 | 134,2939 | 141,9975 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 302 | 102,3430 | 102,2386 | – |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 8 494 | 103,2421 | 102,7088 | – |
| Catégorie E Cap | – | – | 140,3639 | 147,8028 |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 557 | 148,4264 | 147,9983 | 153,5995 |
| Catégorie IZ Cap | – | – | 134,6621 | 142,0575 |
| Catégorie R Cap | 1 271 | 100,3039 | 100,8928 | – |
| Catégorie R Cap couverte en GBP | 13 661 | 102,2777 | 102,1990 | – |
| Catégorie R Cap couverte en USD | 6 408 | 103,2421 | 102,7117 | – |
| Actif net total en EUR | | 21 068 183 | 22 487 447 | 10 040 757 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF EURO Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 15 443 394 | 18,2786 | 18,0530 | 22,6435 |
| Catégorie A Cap CZK | 1 501 | 437,7458 | 439,5150 | 567,3762 |
| Catégorie A Dis | 6 484 707 | 7,1265 | 7,0867 | 8,9498 |
| Catégorie A1 Cap | 808 766 | 16,3253 | 16,1680 | 20,3910 |
| Catégorie A1 Cap USD | 67 123 | 17,8294 | 17,2882 | 23,1949 |
| Catégorie A1 Dis | 413 014 | 12,6855 | 12,6492 | 16,0629 |
| Catégorie B Cap | 3 995 352 | 16,2962 | 16,1352 | 20,3393 |
| Catégorie B Dis | 10 317 417 | 8,7391 | 8,7120 | 11,0577 |
| Catégorie C Cap | 6 246 385 | 19,8265 | 19,5397 | 24,4041 |
| Catégorie C Dis | 221 568 | 9,9789 | 9,8344 | 12,3707 |
| Catégorie I Cap | 2 154 167 | 22,3569 | 21,9838 | 27,3324 |
| Catégorie IZ Cap | 5 081 764 | 21,5332 | 21,2134 | 26,4735 |
| Catégorie IZ Dis | 1 733 692 | 19,0546 | 18,7717 | 23,5937 |
| Catégorie Z Cap | 241 | 21,3468 | 21,0437 | 26,3088 |
| Actif net total en EUR | | 820 021 913 | 963 854 518 | 1 515 731 969 |
| Schroder ISF EURO Government Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 25 385 545 | 10,1376 | 9,9791 | 12,5602 |
| Catégorie A Dis | 4 624 184 | 5,5671 | 5,4802 | 6,9492 |
| Catégorie A1 Cap | 532 201 | 9,0543 | 8,9374 | 11,3111 |
| Catégorie B Cap | 1 766 167 | 8,8834 | 8,7665 | 11,0892 |
| Catégorie B Dis | 1 806 316 | 5,3585 | 5,2880 | 6,7392 |
| Catégorie C Cap | 27 497 302 | 11,0259 | 10,8402 | 13,6099 |
| Catégorie C Dis | 371 210 | 6,0636 | 5,9614 | 7,5413 |
| Catégorie I Cap | 7 558 843 | 12,0010 | 11,7821 | 14,7511 |
| Catégorie IZ Cap | 10 380 936 | 11,0602 | 10,8693 | 13,6354 |
| Actif net total en EUR | | 824 240 888 | 772 114 782 | 1 346 348 526 |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 12 800 719 | 6,7239 | 6,7040 | 7,1394 |
| Catégorie A Dis | 137 745 | 3,6671 | 3,6562 | 3,9267 |
| Catégorie A1 Cap | 483 842 | 6,0778 | 6,0749 | 6,5019 |
| Catégorie B Cap | 10 445 626 | 6,5573 | 6,5412 | 6,9730 |
| Catégorie B Dis | 68 416 | 3,6399 | 3,6309 | 3,9034 |
| Catégorie C Cap | 35 827 438 | 7,2692 | 7,2362 | 7,6817 |
| Catégorie C Dis | 100 044 | 2,8063 | 2,7936 | 2,9907 |
| Catégorie I Cap | 7 142 166 | 7,6940 | 7,6490 | 8,0986 |
| Catégorie IZ Cap | 105 211 | 7,2883 | 7,2529 | 7,6946 |
| Actif net total en EUR | | 474 696 851 | 410 012 973 | 615 016 282 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|----------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 2 135 091 | 10,6868 | 10,6884 | 13,2199 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 2 443 136 | 10,2511 | 10,2350 | 12,2485 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 21 219 | 741,9974 | 741,9270 | 889,6759 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 44 865 | 164,2008 | 161,8357 | 190,0263 |
| Catégorie A Dis | 179 597 | 5,8853 | 5,8862 | 7,3982 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 2 829 709 | 7,6188 | 7,6832 | 9,3835 |
| Catégorie A1 Cap | 819 945 | 9,5783 | 9,6060 | 11,9466 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 115 089 | 9,6011 | 9,6129 | 11,5662 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 53 344 | 7,1478 | 7,2285 | 8,8754 |
| Catégorie B Cap | 838 093 | 8,9843 | 9,0080 | 11,1973 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 424 593 | 9,6796 | 9,6905 | 11,6506 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1 152 279 | 7,1940 | 7,2712 | 8,9194 |
| Catégorie C Cap | 3 914 206 | 12,0214 | 12,0052 | 14,8042 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 4 531 433 | 10,6192 | 10,5874 | 12,6307 |
| Catégorie C Cap GBP | 7 475 | 120,4978 | 126,6608 | 139,3830 |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 142 951 | 750,4193 | 748,8978 | 892,6684 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 797 215 | 169,2989 | 166,6899 | 195,1352 |
| Catégorie C Dis | 402 791 | 5,2451 | 5,2374 | 6,5636 |
| Catégorie I Cap | 512 993 | 13,2544 | 13,1981 | 16,1811 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 5 757 550 | 10,8840 | 10,8155 | 12,8221 |
| Catégorie I Cap GBP | 1 537 849 | 125,1657 | 131,1932 | 143,5361 |
| Catégorie I Cap couverte en JPY | 92 555 | 9 657,7754 | 9 739,0875 | 11 596,2572 |
| Catégorie I Cap couverte en USD | 445 087 | 180,9625 | 177,5080 | 206,6178 |
| Catégorie I Dis EUR | 156 | 10,6335 | 10,9248 | 12,7870 |
| Catégorie I Dis couverte en EUR | 9 125 468 | 9,2365 | 9,2768 | 11,1691 |
| Catégorie IZ Cap | 104 | 12,0582 | 12,0370 | 14,8342 |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 3 758 595 | 10,6726 | 10,6301 | 12,6655 |
| Catégorie IZ Cap couverte en SEK | 109 | 875,1308 | 872,8522 | – |
| Catégorie IZ Cap couverte en USD | 148 125 | 100,0194 | 98,4094 | – |
| Catégorie Z Cap EUR | 406 490 | 11,4331 | 11,6545 | 13,4934 |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 1 036 | 8,7925 | 8,8514 | 10,7116 |
| Actif net total en USD | | 923 142 095 | 938 955 788 | 1 420 357 241 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 7 470 142 | 28,3100 | 28,5536 | 35,9544 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1 512 183 | 33,4930 | 33,3805 | 41,1474 |
| Catégorie A Dis | 2 007 294 | 24,4990 | 24,7913 | 31,4399 |
| Catégorie A1 Cap | 877 572 | 25,4657 | 25,7553 | 32,6094 |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 116 600 | 31,0365 | 31,0176 | 38,4422 |
| Catégorie A1 Dis | 133 532 | 22,0465 | 22,3709 | 28,5269 |
| Catégorie B Cap | 4 773 346 | 25,7380 | 26,0242 | 32,9334 |
| Catégorie B Cap couverte en USD | 574 031 | 30,7948 | 30,7684 | 38,1171 |
| Catégorie B Dis | 1 283 225 | 22,2724 | 22,5945 | 28,7975 |
| Catégorie C Cap | 1 618 486 | 30,1951 | 30,3891 | 38,1018 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 213 332 | 35,7146 | 35,5194 | 43,5896 |
| Catégorie C Dis | 1 468 410 | 25,8321 | 25,9994 | 32,8425 |
| Catégorie C Dis GBP | 17 394 | 23,3581 | 24,2271 | 29,0521 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 194 145 | 26,1271 | 26,1186 | 32,6088 |
| Catégorie C Dis couverte en USD | 125 854 | 30,4975 | 30,3310 | 37,5004 |
| Catégorie I Cap | 548 391 | 33,6891 | 33,8297 | 42,2249 |
| Catégorie IZ Cap | 1 277 195 | 33,1433 | 33,3364 | 41,7471 |
| Catégorie Z Dis | 994 452 | 26,0355 | 26,2846 | 33,1774 |
| Actif net total en EUR | | 693 790 660 | 823 198 999 | 1 509 945 022 |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 92 019 427 | 20,9740 | 20,5229 | 22,1847 |
| Catégorie A Dis | 268 540 167 | 13,6307 | 13,4633 | 14,8444 |
| Catégorie A1 Cap | 89 962 849 | 19,1204 | 18,7510 | 20,3606 |
| Catégorie C Cap | 2 326 412 | 22,5598 | 22,0364 | 23,7379 |
| Catégorie I Cap | 2 007 914 | 24,9610 | 24,3050 | 26,0177 |
| Catégorie IZ Cap | 434 | 22,6647 | 22,1253 | 23,8044 |
| Actif net total en HKD | | 7 413 153 149 | 9 274 264 697 | 12 775 916 658 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 551 | 95,6247 | 94,4592 | 99,4680 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 834 | 92,4668 | 92,4115 | 99,2878 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR QV | 104 | 88,8888 | 90,2923 | 99,1714 |
| Catégorie A Dis QV | 16 | 92,0327 | 92,4007 | 99,3227 |
| Catégorie A1 Cap | 6 041 | 95,6648 | 94,5080 | 99,4353 |
| Catégorie C Cap | 15 | 96,4720 | 95,0567 | 99,5033 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 132 | 93,0429 | 92,8156 | 99,3439 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR QV | 104 | 89,4708 | 90,7069 | 99,2276 |
| Catégorie E Cap | 15 | 97,9240 | 96,3760 | – |
| Catégorie I Cap | 687 020 | 96,8573 | 95,3284 | 99,5487 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 100 | 93,6277 | 93,2247 | 99,4000 |
| Catégorie Y Cap | 15 | 98,6187 | 97,1747 | – |
| Actif net total en USD | | 67 307 259 | 67 295 553 | 10 018 673 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF US Dollar Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 6 563 580 | 22,3344 | 21,8726 | 26,1082 |
| Catégorie A Cap CZK | 1 805 | 472,9975 | 480,9738 | 555,4653 |
| Catégorie A Cap EUR | 966 | 91,0003 | 91,0254 | 102,1306 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 317 654 | 129,5380 | 128,4762 | 156,7469 |
| Catégorie A Dis | 2 764 338 | 9,7179 | 9,6607 | 11,8823 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MCF | 26 238 | 78,0622 | 77,7924 | 96,0504 |
| Catégorie A Dis couverte en CNH MCF | 27 768 | 78,3280 | 78,0680 | 96,2457 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 50 108 | 90,7489 | 91,3656 | 114,9577 |
| Catégorie A Dis EUR QV | 1 260 | 86,4249 | 87,8461 | 101,5267 |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 3 517 | 77,1537 | 77,2112 | 95,7984 |
| Catégorie A Dis HKD MFF | 275 817 | 79,6041 | 78,7590 | 96,8892 |
| Catégorie A Dis MFF | 43 050 | 78,6730 | 78,2021 | 96,1784 |
| Catégorie A1 Cap | 1 992 577 | 19,8524 | 19,4953 | 23,3984 |
| Catégorie A1 Dis | 64 744 | 14,2616 | 14,2319 | 17,5855 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 3 439 | 85,1395 | 85,9497 | 108,7136 |
| Catégorie B Cap | 939 064 | 19,6921 | 19,3333 | 23,1921 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 38 861 | 119,4968 | 118,8134 | 145,6907 |
| Catégorie B Dis | 825 774 | 9,5185 | 9,3451 | 11,5502 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 27 521 | 83,7270 | 84,5046 | 106,8665 |
| Catégorie C Cap | 5 412 528 | 24,2309 | 23,6944 | 28,1979 |
| Catégorie C Cap EUR | 36 938 | 186,8751 | 186,6258 | 208,8033 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 207 738 | 135,9802 | 134,6563 | 163,8285 |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 64 | 1 284,2295 | 1 270,8684 | 1 538,3191 |
| Catégorie C Dis | 528 003 | 10,5112 | 10,2786 | 12,6016 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 52 794 | 98,9094 | 97,9300 | 122,7888 |
| Catégorie I Cap | 682 374 | 27,4280 | 26,7437 | 31,6431 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 1 434 | 149,7959 | 147,9000 | 178,8127 |
| Catégorie IZ Cap | 1 869 696 | 24,3079 | 23,7605 | 28,2539 |
| Catégorie S Dis | 1 791 | 10,5363 | 10,4703 | 12,8023 |
| Catégorie X Cap | 4 284 487 | 24,7686 | 24,1806 | 28,6819 |
| Catégorie Z Cap | 74 338 | 24,4662 | 23,9103 | 28,4200 |
| Catégorie Z Dis | 114 200 | 10,7371 | 10,6627 | 13,0471 |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 2 094 | 101,6516 | 102,1231 | 127,9577 |
| Catégorie Z Dis couverte en GBP | 847 | 80,1046 | 79,9948 | 98,8303 |
| Actif net total en USD | | 661 034 215 | 696 271 545 | 877 520 960 |
| Schroder ISF All China Credit Income | | | | |
| Catégorie A Dis MF | 1 169 | 75,0879 | 75,9973 | 89,9245 |
| Catégorie B Cap | 60 | 89,9466 | 88,7666 | 99,8975 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 2 104 | 86,3166 | 86,2510 | 99,0766 |
| Catégorie C Cap | 90 | 89,4852 | 87,7788 | 97,5706 |
| Catégorie I Cap | 59 015 | 96,1930 | 94,0807 | 103,9579 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 100 | 88,6654 | 87,7749 | 99,0214 |
| Catégorie I Cap couverte en RMB | 622 404 | 694,9824 | 689,6418 | 758,4212 |
| Actif net total en USD | | 65 498 092 | 70 051 684 | 83 235 522 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | | | | |
| Catégorie A Cap | 8 101 | 101,8764 | 96,7439 | 98,6300 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 100 | 94,9030 | 91,9575 | 95,9983 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 100 | 96,2989 | 92,6901 | 96,4544 |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 100 | 99,9407 | 95,3165 | 97,6149 |
| Catégorie A Dis couverte en CHF QV | 111 | 84,4583 | 84,3290 | 91,7425 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR QV | 111 | 85,8304 | 84,9627 | 92,1833 |
| Catégorie A Dis couverte en GBP QV | 111 | 88,8612 | 87,3061 | 93,2868 |
| Catégorie A Dis QV | 23 147 | 90,7639 | 88,8192 | 94,2672 |
| Catégorie A1 Cap | 15 | 105,1207 | 99,9400 | 102,2107 |
| Catégorie A1 Cap couverte en CHF | 100 | 97,7130 | 94,8798 | 99,5017 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 100 | 99,4091 | 95,6996 | 100,0561 |
| Catégorie A1 Cap couverte en GBP | 100 | 102,9635 | 98,4142 | 101,3677 |
| Catégorie A1 Dis couverte en CHF QV | 111 | 87,1156 | 87,1662 | 95,2442 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR QV | 111 | 88,5866 | 87,8765 | 95,7686 |
| Catégorie A1 Dis couverte en GBP QV | 111 | 91,8064 | 90,3979 | 97,0007 |
| Catégorie A1 Dis QV | 3 138 | 95,0850 | 91,7809 | 97,8170 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 100 | 94,2581 | 90,7762 | 94,9757 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 111 | 83,6286 | 82,9935 | 90,5166 |
| Catégorie C Cap | 69 280 | 103,3592 | 97,8734 | 99,1947 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 488 | 96,2089 | 92,9426 | 96,4385 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 100 | 97,3925 | 93,2913 | 96,5446 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 100 | 106,5608 | 101,3460 | 103,1918 |
| Catégorie C Cap couverte en NOK | 926 019 | 1 049,0612 | 1 001,5062 | 1 019,6670 |
| Catégorie C Dis couverte en CHF QV | 111 | 90,0822 | 89,6862 | 96,9475 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR QV | 111 | 91,5831 | 90,3955 | 97,4963 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP QV | 111 | 94,9132 | 92,9895 | 98,7691 |
| Catégorie C Dis QV | 17 | 96,7212 | 94,3135 | 99,5398 |
| Catégorie I Cap | 58 661 | 105,5614 | 99,6560 | 100,4351 |
| Catégorie I Cap couverte en CHF | 100 | 98,7273 | 95,1039 | 98,0732 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 100 | 100,3224 | 95,8052 | 98,5380 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 1 865 294 | 103,9008 | 98,5295 | 99,7245 |
| Catégorie I Dis couverte en CHF QV | 111 | 87,8937 | 87,2415 | 93,7280 |
| Catégorie I Dis couverte en EUR QV | 111 | 89,2783 | 87,8559 | 94,1792 |
| Catégorie I Dis couverte en GBP QV | 111 | 92,4199 | 90,2724 | 95,3236 |
| Catégorie I Dis QV | 17 | 94,0536 | 91,4832 | 96,0501 |
| Catégorie IZ Cap | 22 343 | 104,0047 | 98,4345 | 99,7305 |
| Catégorie IZ Cap couverte en CHF | 100 | 96,7618 | 93,4439 | 96,8504 |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 100 | 98,3624 | 94,1655 | 97,3506 |
| Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 903 375 | 102,1462 | 97,0936 | 98,7836 |
| Catégorie IZ Dis | 17 | 92,1737 | 89,8718 | 94,8361 |
| Catégorie IZ Dis couverte en CHF | 111 | 85,6213 | 85,2006 | 91,9959 |
| Catégorie IZ Dis couverte en EUR | 111 | 87,0252 | 85,8501 | 92,4876 |
| Catégorie IZ Dis couverte en GBP | 593 629 | 90,2668 | 88,3935 | 93,7868 |
| Catégorie K1 Cap | 24 330 | 109,0807 | 103,2672 | 104,6827 |
| Catégorie K1 Cap couverte en EUR | 31 388 | 104,0793 | 99,6800 | 103,0889 |
| Catégorie K1 Dis couverte en GBP QV | 7 828 | 96,3082 | 94,3502 | 100,2230 |
| Catégorie X Cap | 1 639 | 109,3826 | 103,4730 | 104,7349 |
| Catégorie X Cap couverte en EUR | 33 152 | 104,5467 | 100,0818 | 103,3575 |
| Catégorie X Dis couverte en GBP QV | 590 | 96,7986 | 94,7540 | 100,4723 |
| Actif net total en USD | | 552 081 947 | 409 733 831 | 482 785 535 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | | | | |
| Catégorie A Cap | 2 407 219 | 14,8871 | 14,5316 | 15,1291 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 37 676 | 107,4930 | 106,1679 | 112,8351 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1 172 677 | 11,6800 | 11,4689 | 11,9688 |
| Catégorie A Dis | 1 491 124 | 5,0856 | 5,0350 | 5,4111 |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 4 443 | 75,3906 | 73,9159 | 80,0241 |
| Catégorie A Dis HKD | 1 324 867 | 6,8131 | 6,7131 | 7,2152 |
| Catégorie A1 Cap | 3 046 380 | 13,9393 | 13,6336 | 14,2508 |
| Catégorie A1 Cap EUR | 97 034 | 12,7452 | 12,7317 | 12,5105 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 3 308 | 101,7842 | 100,7158 | 107,4363 |
| Catégorie A1 Dis | 1 136 185 | 4,7814 | 4,7431 | 5,1179 |
| Catégorie A1 Dis EUR | 132 813 | 4,3765 | 4,4343 | 4,4979 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 24 646 | 52,5492 | 52,7496 | 58,0833 |
| Catégorie B Cap | 252 507 | 13,1556 | 12,8735 | 13,4697 |
| Catégorie C Cap | 936 195 | 17,2767 | 16,8260 | 17,4377 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 2 000 | 117,3611 | 115,6513 | 122,3971 |
| Catégorie C Dis | 538 563 | 6,9865 | 6,8045 | 7,2835 |
| Catégorie C Dis MF1 | 291 402 | 6,9226 | 6,8784 | 7,4232 |
| Catégorie D Dis | 24 513 | 5,4229 | 5,3957 | 5,8571 |
| Catégorie I Cap | 799 363 | 20,9864 | 20,3545 | 20,9217 |
| Catégorie IZ Cap | 372 864 | 17,4354 | 16,9611 | 17,5385 |
| Catégorie Z Cap | 107 | 17,4219 | 16,9624 | 17,5639 |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 2 790 | 117,8870 | 116,1706 | 122,8934 |
| Catégorie Z Cap couverte en SGD | 1 383 | 12,1633 | 11,9160 | 12,3793 |
| Catégorie Z Dis | 7 960 | 6,9342 | 6,8495 | 7,3277 |
| Catégorie Z Dis EUR | 412 | 4,7231 | 4,7631 | 4,7856 |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 189 | 56,4178 | 56,3929 | 61,5685 |
| Catégorie Z Dis couverte en GBP | 2 404 | 80,7617 | 79,0038 | 85,1246 |
| Catégorie Z Dis HKD | 2 044 | 7,1360 | 7,0126 | 7,4979 |
| Actif net total en USD | | 160 814 528 | 171 786 814 | 213 298 544 |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 32 415 | 147,9770 | 142,1233 | 163,9458 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 17 406 | 117,8197 | 115,5569 | 136,6901 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 52 604 | 126,4295 | 122,9355 | 145,0708 |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 760 | 144,1841 | 139,1578 | 161,5642 |
| Catégorie A1 Cap | 20 268 | 139,9495 | 134,6815 | 155,9770 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 34 553 | 119,5416 | 116,4905 | 138,0096 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 45 093 | 604,4486 | 575,8683 | 644,1729 |
| Catégorie B Cap | 16 225 | 137,1106 | 132,0153 | 153,0494 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 15 365 | 117,2771 | 114,3401 | 135,6017 |
| Catégorie C Cap | 138 045 | 161,9005 | 154,9934 | 177,7388 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 218 204 | 127,2310 | 124,3754 | 146,2296 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 36 530 | 138,3405 | 134,0957 | 157,3322 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 1 285 | 155,8837 | 149,9621 | 173,1696 |
| Catégorie I Cap | 15 | 188,6313 | 179,7847 | 204,2040 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 100 | 160,9985 | 155,3267 | 180,4500 |
| Catégorie IZ Cap | 11 | 163,3428 | 156,2852 | 178,8442 |
| Catégorie Z Cap couverte en CHF | 82 | 127,8712 | 124,9889 | 146,8590 |
| Actif net total en USD | | 91 747 757 | 92 326 394 | 165 050 157 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | | | | |
| Catégorie A Cap | 3 048 | 100,1821 | 98,1837 | 115,1208 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 21 633 | 90,6641 | 89,9521 | 107,7879 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 110 | 125,5844 | 123,8895 | 145,6930 |
| Catégorie A Dis | 3 590 | 81,1453 | 81,3239 | 99,3067 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 367 986 | 103,3467 | 104,0191 | 127,2389 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 169 | 88,9760 | 88,4883 | 106,5494 |
| Catégorie C Cap | 18 748 | 103,1236 | 100,7671 | 117,4290 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 86 | 93,3363 | 92,3359 | 109,9940 |
| Catégorie I Cap | 1 963 563 | 106,3488 | 103,5981 | 119,9774 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 86 | 96,4469 | 95,0848 | 112,4843 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 89 | 83,7079 | 81,9473 | 95,5342 |
| Catégorie I Cap couverte en RMB | 90 | 758,4406 | 749,4564 | 863,7848 |
| Catégorie IZ Cap | 14 | 103,8270 | 101,3800 | 117,9801 |
| Actif net total en USD | | 241 641 952 | 355 194 876 | 628 307 807 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 116 491 | 136,7889 | 136,2910 | 147,5392 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 91 | 106,9059 | 108,8128 | 121,0801 |
| Catégorie A Cap EUR | 35 720 | 132,2204 | 134,5560 | 136,9296 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 129 009 | 12,7808 | 12,8237 | 13,9476 |
| Catégorie A Dis | 23 822 | 82,5077 | 83,4902 | 93,4075 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 75 727 | 63,9385 | 65,5326 | 75,1594 |
| Catégorie A1 Cap | 29 005 | 126,8748 | 126,7278 | 137,8731 |
| Catégorie B Cap | 35 547 | 126,4808 | 126,3353 | 137,4380 |
| Catégorie C Cap | 771 220 | 145,4018 | 144,5828 | 155,8864 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 8 103 | 109,9671 | 111,6835 | 123,7536 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 480 370 | 95,9018 | 96,5830 | 106,6715 |
| Catégorie C Dis | 908 982 | 86,4237 | 87,2702 | 97,2490 |
| Catégorie I Cap | 450 783 | 162,5471 | 161,0419 | 172,3738 |
| Catégorie I Cap EUR | 1 028 056 | 148,7175 | 150,4887 | 151,4209 |
| Catégorie IZ Cap | 11 | 145,9396 | 145,1076 | 156,3088 |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 100 | 90,6974 | 91,2850 | 100,6902 |
| Catégorie Z Cap | 9 704 | 146,7095 | 145,8192 | 157,0377 |
| Catégorie Z Cap EUR | 2 866 | 141,8934 | 144,0316 | 145,8256 |
| Catégorie Z Cap couverte en SGD | 1 249 | 13,2918 | 13,3034 | 14,3986 |
| Catégorie Z Dis | 6 562 | 87,7473 | 88,5656 | 98,4545 |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 420 | 87,4183 | 89,3773 | 101,9854 |
| Actif net total en USD | | 522 019 652 | 508 442 645 | 682 271 462 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 6 663 | 90,8849 | 88,6832 | 98,8182 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 969 | 87,5250 | 86,4058 | 98,4277 |
| Catégorie B Cap | 106 | 90,4046 | 88,3547 | 98,7668 |
| Catégorie C Cap | 28 | 93,1429 | 90,3747 | 99,5433 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 1 325 | 88,7907 | 88,0268 | 99,6776 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 100 | 89,1834 | 87,6429 | 98,9369 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 56 976 | 92,1794 | 89,9237 | 100,0270 |
| Catégorie C Dis GBP A | 681 | 99,2483 | 101,3664 | – |
| Catégorie C Dis couverte en GBP AV | 100 | 100,7188 | – | – |
| Catégorie E Cap | 9 626 | 93,1455 | 90,3679 | 99,5433 |
| Catégorie E Cap couverte en CHF | 8 755 | 89,1831 | 88,3120 | 99,7206 |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 47 640 | 89,5565 | 87,9251 | 99,0272 |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 32 808 | 91,8870 | 89,5547 | 99,4080 |
| Catégorie I Cap | 1 098 413 | 94,1438 | 91,0942 | 99,8124 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 93,2640 | 90,4353 | 99,5733 |
| Actif net total en USD | | 121 263 419 | 116 855 492 | 116 836 990 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 15 | 101,6820 | 99,5160 | – |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 4 882 | 90,2367 | 90,1932 | – |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 43 370 | 91,5132 | 90,6676 | – |
| Catégorie C Cap | 172 895 | 103,1086 | 100,6413 | – |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 131 630 | 93,1313 | 92,7702 | – |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 385 554 | 93,8681 | 92,6974 | – |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 107 859 | 98,2383 | 96,3159 | – |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 940 | 933,3815 | 920,8147 | – |
| Catégorie C Dis GBP AV | 15 | 98,5378 | – | – |
| Catégorie I Cap | 707 891 | 109,2868 | 106,1730 | – |
| Catégorie X Cap couverte en SEK | 3 620 817 | 970,1435 | 955,6174 | – |
| Actif net total en USD | | 491 967 280 | 456 755 170 | – |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | | | | |
| Catégorie A Cap | 20 881 | 85,3377 | 84,7010 | 99,2874 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 100 | 84,4971 | 84,7621 | 99,9076 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 11 313 | 88,7849 | 87,0995 | 100,0083 |
| Catégorie A Dis SV | 6 011 | 79,3294 | 80,4423 | 97,9349 |
| Catégorie A Dis couverte en USD MV | 106 | 83,7279 | 83,9196 | 99,9366 |
| Catégorie B Cap | 1 089 | 84,3007 | 83,9213 | 98,9728 |
| Catégorie C Cap | 9 397 | 86,0872 | 85,2757 | 99,5367 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 100 | 88,0457 | 86,6203 | 99,8251 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 17 764 | 89,1321 | 87,2706 | 99,8614 |
| Catégorie E Cap | 19 710 | 86,5554 | 85,6320 | 99,6660 |
| Catégorie I Cap | 574 498 | 87,0519 | 85,9787 | 99,8004 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 400 514 | 89,1257 | 87,4042 | 100,1232 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 86,1780 | 85,3407 | 99,5660 |
| Catégorie Y Cap | 4 378 | 86,7165 | 85,8114 | 99,9667 |
| Catégorie Y Cap couverte en CHF | 100 | 85,3719 | 85,3344 | 99,9529 |
| Catégorie Y Cap couverte en USD | 2 345 | 89,6565 | 87,6814 | 100,0544 |
| Catégorie Y Dis couverte en USD MV | 106 | 84,6125 | 84,5191 | 99,9828 |
| Actif net total en EUR | | 99 424 971 | 77 679 635 | 57 640 354 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | | | | |
| Catégorie A Cap | 15 | 85,9513 | 85,3913 | 99,7827 |
| Catégorie A Dis | 16 | 82,7213 | 82,1544 | 99,7293 |
| Catégorie B Cap | 15 | 85,2613 | 84,9107 | 99,7333 |
| Catégorie C Cap | 15 | 86,7540 | 85,9120 | 99,8107 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 100 | 88,5313 | 87,0820 | 99,8550 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 100 | 89,5922 | 87,7282 | 99,8945 |
| Catégorie E Cap | 15 | 87,1260 | 86,1580 | 99,8300 |
| Catégorie I Cap | 200 083 | 87,5374 | 86,4384 | 99,8594 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 100 | 89,4157 | 87,6756 | 99,9102 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 86,8140 | 85,9533 | 99,8207 |
| Actif net total en EUR | | 17 551 454 | 17 330 613 | 20 014 938 |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 54 366 | 794,1387 | 771,6441 | 767,1481 |
| Catégorie A Cap EUR | 324 160 | 132,8979 | 138,7302 | 140,9801 |
| Catégorie A Cap USD | 8 619 | 113,5703 | 116,0733 | 125,4665 |
| Catégorie B Cap EUR | 5 833 | 104,0773 | 108,8181 | 110,9438 |
| Catégorie C Cap | 1 343 | 835,5763 | 809,9287 | 801,4102 |
| Catégorie C Cap EUR | 554 362 | 139,7952 | 145,5790 | 147,2402 |
| Catégorie C Cap USD | 184 550 | 119,3741 | 121,7147 | 130,9507 |
| Catégorie C Dis USD | 4 344 | 86,9161 | 88,6228 | 98,3528 |
| Catégorie I Cap | 83 984 | 882,2167 | 853,0380 | 839,7522 |
| Catégorie I Cap EUR | 15 | 147,6752 | 153,3971 | 154,3467 |
| Catégorie I Cap USD | 609 974 | 126,0926 | 128,2432 | 137,2812 |
| Catégorie IZ Cap | 13 | 839,9531 | 813,6920 | 804,0952 |
| Actif net total en RMB | | 1 807 352 656 | 2 084 667 683 | 3 208 719 331 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond * | | | | |
| Catégorie A Dis | – | – | 70,6774 | 82,1709 |
| Catégorie A Dis EUR | – | – | 81,7086 | 89,2641 |
| Catégorie C Cap | – | – | 100,4440 | 109,2400 |
| Catégorie C Cap EUR | – | – | 115,7470 | 118,6391 |
| Catégorie I Cap | – | – | 103,2822 | 111,7893 |
| Catégorie I Dis | – | – | 74,9627 | 86,1047 |
| Catégorie IZ Cap | – | – | 100,6298 | 109,4065 |
| Actif net total en USD | | – | 10 410 793 | 11 245 729 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 28 929 | 110,3358 | 104,4593 | 122,4888 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 42 998 | 92,7375 | 88,9365 | 106,9807 |
| Catégorie A Cap GBP | 176 998 | 135,0997 | 134,6264 | 140,8755 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 78 495 | 661,4938 | 633,8378 | 759,0333 |
| Catégorie A Dis | 28 269 | 76,8348 | 74,9594 | 93,3509 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | 2 577 | 103,4699 | 101,1515 | 126,7953 |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 7 433 | 1 033,8651 | 1 010,6804 | 1 269,9404 |
| Catégorie A1 Cap | 50 967 | 104,5031 | 99,1854 | 116,8866 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 27 055 | 87,7896 | 84,4065 | 102,0410 |
| Catégorie A1 Dis | 41 508 | 52,0345 | 50,8869 | 63,6476 |
| Catégorie B Cap | 26 084 | 104,5029 | 99,1835 | 116,8821 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 39 330 | 87,7925 | 84,4019 | 102,0244 |
| Catégorie B Dis | 193 | 52,0373 | 50,8920 | 63,6464 |
| Catégorie C Cap | 580 447 | 116,6603 | 110,1757 | 128,5504 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 77 675 | 98,0523 | 93,8006 | 112,2733 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 17 963 | 100,8467 | 95,7846 | – |
| Catégorie C Dis MF1 | 17 | 87,1632 | 84,7524 | 104,9043 |
| Catégorie C Dis MV | 2 968 | 90,5854 | 88,1371 | 109,0226 |
| Catégorie I Cap | 1 367 551 | 126,4324 | 118,9639 | 137,7900 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 360 735 | 106,4566 | 101,4606 | 120,5346 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 9 988 446 | 131,7290 | 124,6466 | 145,9226 |
| Catégorie IZ Cap | 12 | 117,6202 | 110,9386 | 129,1324 |
| Catégorie U Cap | 15 | 105,4139 | 100,2437 | 118,6783 |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 378 | 98,6405 | 96,9160 | 122,7262 |
| Catégorie U Dis MF | 4 346 | 73,7760 | 72,3291 | 90,9794 |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 2 605 | 987,9459 | 970,6372 | 1 231,3763 |
| Actif net total en USD | | 2 025 141 296 | 1 896 762 953 | 2 364 824 704 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | | | | |
| Catégorie A Cap | 18 928 | 114,4308 | 110,6800 | 138,3388 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 15 891 | 97,0508 | 95,0483 | 121,9126 |
| Catégorie A Cap GBP | 15 | 139,5581 | 141,9870 | 158,2814 |
| Catégorie A1 Cap | 3 158 | 108,3805 | 105,0895 | 131,9822 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1 442 | 91,8622 | 90,1906 | 116,2534 |
| Catégorie A1 Dis | 342 | 60,8187 | 60,5946 | 80,0094 |
| Catégorie B Cap | 13 688 | 108,3381 | 105,0490 | 131,9573 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 9 174 | 91,8114 | 90,1412 | 116,2177 |
| Catégorie B Dis | 5 877 | 60,6638 | 60,4516 | 79,8281 |
| Catégorie C Cap | 360 | 120,9299 | 116,6522 | 145,0767 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 795 | 102,2809 | 99,9177 | 127,7773 |
| Catégorie I Cap | 322 356 | 131,2781 | 126,1966 | 155,8074 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 100 | 111,3864 | 108,4003 | 137,2991 |
| Catégorie IZ Cap | 11 | 121,5980 | 117,1371 | 145,4931 |
| Actif net total en USD | | 49 577 955 | 48 356 735 | 26 710 233 |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 245 | 99,7978 | 90,9817 | 101,1120 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1 966 | 95,8203 | 88,5013 | 100,9859 |
| Catégorie C Cap | 15 | 101,1793 | 91,8456 | 101,1780 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 163 | 96,6214 | 89,0322 | 101,0361 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 107 | 92,1178 | 86,2493 | 101,0053 |
| Catégorie I Cap | 3 625 047 | 101,9963 | 92,3570 | 101,2223 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 100 | 97,8457 | 89,8004 | 101,1055 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 100 | 100,0352 | 91,1663 | 101,1579 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 101,2500 | 91,8921 | 101,1887 |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 42 002 | 96,9099 | 89,2209 | 101,0567 |
| Actif net total en USD | | 374 463 014 | 180 524 540 | 146 224 536 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 69 275 347 | 20,9926 | 20,4579 | 24,4713 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 521 893 | 120,6193 | 118,7801 | 142,8392 |
| Catégorie A Cap à durée couverte en EUR | 401 479 | 18,5728 | 18,1293 | 19,2581 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 215 408 | 171,0314 | 164,8118 | 193,2202 |
| Catégorie A Dis | 40 561 374 | 13,7480 | 13,5679 | 16,5603 |
| Catégorie A1 Cap | 9 786 291 | 19,1363 | 18,6906 | 22,4583 |
| Catégorie A1 Dis | 3 908 775 | 12,5786 | 12,4419 | 15,2546 |
| Catégorie B Cap | 20 805 279 | 18,7118 | 18,2808 | 21,9767 |
| Catégorie B Dis | 21 177 877 | 12,8843 | 12,7472 | 15,6366 |
| Catégorie C Cap | 96 290 703 | 23,1945 | 22,5586 | 26,8773 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 217 156 | 126,7715 | 124,5911 | 149,2291 |
| Catégorie C Cap à durée couverte en EUR | 50 903 | 20,5583 | 20,0256 | 21,1882 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 311 412 | 173,5968 | 166,9535 | 194,9619 |
| Catégorie C Dis | 19 969 025 | 16,2295 | 15,7847 | 19,2474 |
| Catégorie C Dis GBP | 41 517 | 14,2966 | 14,5465 | 16,9569 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 7 571 470 | 12,9604 | 12,7106 | 15,4121 |
| Catégorie C Dis couverte en JPY | 817 475 | 9 652,9260 | 9 707,0926 | 11 895,7206 |
| Catégorie I Cap | 32 059 532 | 26,5655 | 25,7626 | 30,5184 |
| Catégorie I Cap couverte en CHF | 38 704 | 132,7292 | 130,0557 | 154,8426 |
| Catégorie I Dis | 6 562 002 | 17,9383 | 17,6673 | 21,4129 |
| Catégorie IZ Cap | 62 274 088 | 23,3427 | 22,6968 | 27,0277 |
| Catégorie X Cap | 1 509 955 | 90,3865 | 87,7617 | 104,2210 |
| Catégorie X Dis | 75 029 | 125,3119 | 121,6749 | 147,1394 |
| Catégorie Z Cap | 5 192 990 | 23,3709 | 22,7214 | 27,0513 |
| Catégorie Z Cap couverte en CHF | 761 419 | 127,6217 | 125,3801 | 150,0685 |
| Catégorie Z Cap à durée couverte en EUR | 5 428 | 20,7136 | 20,1713 | 21,3120 |
| Catégorie Z Cap couverte en USD | 292 280 | 177,3645 | 170,5127 | 198,9650 |
| Catégorie Z Dis | 5 734 568 | 16,5271 | 16,2722 | 19,7676 |
| Actif net total en EUR | | 8 754 774 226 | 8 111 888 084 | 10 573 543 002 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 671 450 | 118,1864 | 114,7582 | 137,7878 |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 269 308 | 583,0082 | 553,7921 | 627,5044 |
| Catégorie A Dis | 3 620 552 | 88,8870 | 87,6272 | 107,8968 |
| Catégorie B Cap | 836 695 | 112,6861 | 109,6906 | 132,3632 |
| Catégorie B Dis | 736 117 | 85,7115 | 84,8490 | 105,2277 |
| Catégorie C Cap | 2 703 697 | 125,1092 | 121,1163 | 144,5545 |
| Catégorie C Dis | 692 619 | 95,1177 | 93,7426 | 114,9829 |
| Catégorie I Cap | 22 972 | 133,0398 | 128,3597 | 152,2367 |
| Catégorie IZ Cap | 4 263 660 | 126,1658 | 122,1068 | 145,6616 |
| Catégorie IZ Dis QV | 1 210 014 | 95,5287 | 94,0232 | 115,2681 |
| Actif net total en EUR | | 1 772 785 694 | 1 850 785 717 | 2 545 072 039 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|-------------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF EURO High Yield | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 326 315 | 144,3999 | 138,8576 | 161,1799 |
| Catégorie A Cap CZK | 55 | 3 408,1006 | 3 331,7778 | 3 980,5882 |
| Catégorie A Cap couverte en NOK | 84 | 1 214,9095 | 1 165,8308 | 1 336,6337 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 113 | 1 228,3725 | 1 180,1092 | 1 366,3813 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 5 111 | 147,2928 | 140,0533 | 158,8391 |
| Catégorie A Dis | 2 121 456 | 84,0290 | 83,6374 | 102,8975 |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 37 495 | 115,4310 | 113,6421 | 136,6592 |
| Catégorie AX Dis couverte en USD | 1 687 | 115,3126 | 113,3805 | 136,0815 |
| Catégorie B Cap | 140 429 | 139,5324 | 134,5126 | 156,9209 |
| Catégorie B Dis | 132 076 | 81,9509 | 81,7759 | 101,1250 |
| Catégorie C Cap | 1 125 407 | 152,4248 | 146,2090 | 168,8666 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 110 687 | 167,9079 | 159,3101 | 179,7457 |
| Catégorie C Dis | 332 808 | 88,6851 | 88,0483 | 107,7831 |
| Catégorie I Cap | 27 941 | 164,8789 | 157,5738 | 180,6659 |
| Catégorie IZ Cap | 3 290 707 | 154,8477 | 148,3600 | 170,9597 |
| Catégorie IZ Dis QV | 568 733 | 89,6936 | 88,9480 | 108,6333 |
| Actif net total en EUR | | 1 188 356 678 | 1 259 338 137 | 1 530 990 539 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Convertible Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 419 014 | 160,8404 | 153,2451 | 188,8733 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 73 708 | 133,0835 | 129,3694 | 164,1678 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 526 957 | 134,6966 | 129,8764 | 164,3389 |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 3 839 | 157,1789 | 150,3772 | 187,4960 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 584 | 1 242,4902 | 1 196,5140 | 1 507,6773 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 159 606 | 99,2476 | 96,4110 | 123,8302 |
| Catégorie A1 Cap | 212 412 | 151,8888 | 145,0046 | 179,4308 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 42 573 | 127,2182 | 122,9118 | 156,1403 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 23 406 | 93,7240 | 91,2268 | 117,6299 |
| Catégorie B Cap | 176 686 | 148,9668 | 142,2853 | 176,2430 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 251 203 | 124,8190 | 120,6558 | 153,4394 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 174 577 | 91,9036 | 89,4992 | 115,5288 |
| Catégorie C Cap | 905 968 | 176,4367 | 167,5616 | 205,1751 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 127 258 | 144,4199 | 139,9474 | 176,4400 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 550 465 | 147,9336 | 142,1926 | 178,7276 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 6 232 | 170,3873 | 162,5009 | 201,3262 |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 2 412 | 1 287,3408 | 1 236,0705 | 1 557,4146 |
| Catégorie C Dis | 565 945 | 165,5036 | 157,7214 | 193,9397 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 548 042 | 136,9171 | 131,5914 | 166,1037 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 15 591 | 144,5418 | 137,8500 | 171,4664 |
| Catégorie I Cap | 245 900 | 204,5309 | 193,3880 | 234,7329 |
| Catégorie I Cap couverte en CHF | 1 895 772 | 162,2564 | 156,5274 | 195,5632 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 507 387 | 171,4690 | 164,0463 | 204,3586 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 49 | 176,6437 | 167,7444 | 205,9143 |
| Catégorie IZ Cap | 2 415 | 86,9640 | 82,4833 | 100,7292 |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 998 817 | 150,9681 | 144,8933 | 181,6320 |
| Catégorie IZ Dis couverte en EUR AV | 338 | 148,3615 | 142,3828 | 179,2265 |
| Catégorie Z Cap | 73 950 | 177,7402 | 168,6893 | 206,3054 |
| Catégorie Z Cap couverte en CHF | 81 394 | 145,3109 | 140,7261 | 177,2207 |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 889 | 149,4991 | 143,6118 | 180,3101 |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 4 098 | 132,0437 | 127,7647 | 162,7987 |
| Actif net total en USD | | 1 420 701 104 | 1 473 893 947 | 2 560 511 534 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Corporate Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 15 691 400 | 11,6001 | 11,2962 | 13,3981 |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 22 682 | 165,6268 | 162,6098 | 194,7734 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 546 481 | 146,4215 | 144,3720 | 175,1475 |
| Catégorie A Dis | 18 120 232 | 4,9947 | 4,9537 | 6,0619 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 916 060 | 78,4153 | 78,4852 | 98,1184 |
| Catégorie A Dis HKD MV | 40 111 | 884,2706 | 872,7934 | 1 068,0697 |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 568 770 | 547,7365 | 542,4835 | 664,2469 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 325 943 | 10,2630 | 10,2500 | 12,5997 |
| Catégorie A1 Cap | 7 008 175 | 10,5809 | 10,3272 | 12,3037 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 73 273 | 133,4178 | 131,8467 | 160,6707 |
| Catégorie A1 Dis | 2 472 876 | 6,6702 | 6,6302 | 8,1500 |
| Catégorie A1 Dis couverte en AUD | 35 122 | 101,1636 | 100,7221 | 124,3534 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 34 663 | 93,5321 | 93,8260 | 117,8278 |
| Catégorie B Cap | 2 226 179 | 10,1645 | 9,9231 | 11,8281 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 306 855 | 132,5810 | 131,0517 | 159,7478 |
| Catégorie B Dis | 2 730 274 | 4,8836 | 4,7676 | 5,8692 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 232 830 | 92,9327 | 93,2485 | 117,1570 |
| Catégorie C Cap | 31 294 504 | 13,0504 | 12,6834 | 14,9835 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 100 | 99,6949 | – | – |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 506 631 | 156,7693 | 154,2674 | 186,3854 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 46 754 | 92,6387 | 90,5095 | – |
| Catégorie C Dis | 7 514 677 | 5,8306 | 5,6667 | 6,9129 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 84 653 | 112,4608 | 110,6660 | 138,1697 |
| Catégorie I Cap | 45 206 020 | 14,8481 | 14,3886 | 16,8990 |
| Catégorie I Cap couverte en CHF | 254 962 | 84,4537 | 83,6209 | 100,8396 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 271 034 | 167,9981 | 164,8073 | 197,9207 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 1 264 | 153,7060 | 149,7056 | 177,2249 |
| Catégorie I Dis | 168 | 11,3643 | 11,0092 | 13,3445 |
| Catégorie IZ Cap | 110 | 13,1301 | 12,7522 | 15,0462 |
| Catégorie Z Cap | 679 811 | 13,1502 | 12,7773 | 15,0825 |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 398 | 157,0546 | 154,4793 | 187,0610 |
| Catégorie Z Dis | 3 403 961 | 5,9272 | 5,8649 | 7,1432 |
| Catégorie Z Dis couverte en AUD | 161 | 108,6331 | 107,2038 | 131,2374 |
| Actif net total en USD | | 2 030 378 693 | 1 717 844 666 | 2 517 547 258 |
| Schroder ISF Global Credit High Income | | | | |
| Catégorie A Cap | 6 076 | 135,0549 | 129,9542 | 149,8325 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 166 695 | 113,9616 | 111,0090 | 131,0248 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 126 | 1 184,8213 | 1 153,3833 | 1 355,7495 |
| Catégorie A Dis | 39 108 | 67,0094 | 66,4453 | 81,2312 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 103 586 | 62,4663 | 62,4077 | 77,4403 |
| Catégorie A Dis couverte en HKD MF | 119 | 658,0899 | 657,7148 | 808,3590 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 26 450 | 395,3507 | 377,3831 | 423,0886 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 60 950 | 61,0111 | 61,0922 | 76,1925 |
| Catégorie B Dis | 3 022 | 64,2509 | 63,8640 | 78,4633 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 186 291 | 59,0871 | 59,1664 | 73,7954 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1 563 | 120,8159 | 117,2888 | 137,3951 |
| Catégorie I Cap | 3 534 | 158,7814 | 151,6957 | 172,4354 |
| Catégorie IZ Cap | 10 | 155,2246 | 148,7687 | 170,0950 |
| Actif net total en USD | | 50 795 034 | 48 290 111 | 80 153 494 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|--|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Credit Income | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 699 129 | 116,3786 | 113,6165 | 130,1331 |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 99 966 | 142,7301 | 140,4543 | 162,3537 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 7 118 | 100,4317 | 100,1780 | 117,8069 |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 9 437 | 2 712,8308 | 2 626,1821 | 2 905,1560 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 3 133 679 | 99,8680 | 98,7138 | 115,6553 |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 30 144 | 99,4748 | 97,6186 | 112,7733 |
| Catégorie A Cap HKD | 817 | 91,2703 | 88,6838 | 101,5982 |
| Catégorie A Cap couverte en HKD | 20 778 | 89,0854 | 87,6544 | 100,9287 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 66 497 | 143,4658 | 140,9897 | 162,0624 |
| Catégorie A Dis | 9 617 599 | 83,7419 | 83,9304 | 100,8184 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 1 162 651 | 115,9489 | 116,2696 | 140,3589 |
| Catégorie A Dis couverte en CHF MV | 751 | 79,1098 | 80,5826 | 98,4302 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1 238 172 | 79,8771 | 80,2471 | 97,0258 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR MV | 2 955 | 80,4579 | 81,2220 | 98,5703 |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 671 839 | 81,7745 | 81,9592 | 98,6222 |
| Catégorie A Dis couverte en GBP MV | 199 | 82,3137 | 82,4846 | 99,0629 |
| Catégorie A Dis HKD | 1 613 670 | 677,7175 | 676,0075 | 812,0855 |
| Catégorie A Dis couverte en HKD MV | 843 | 82,3421 | 82,7587 | 99,0645 |
| Catégorie A Dis MV | 41 747 | 89,1541 | 88,8888 | 105,7690 |
| Catégorie A Dis couverte en PLN QF | 516 753 | 344,9707 | 342,1736 | 395,7038 |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 783 200 | 585,9639 | 588,5050 | 708,5295 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1 273 785 | 115,9979 | 116,5878 | 140,0191 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD MV | 23 682 | 82,6792 | 82,9843 | 99,1257 |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR | 50 140 | 1 268,3610 | 1 273,8609 | 1 537,7244 |
| Catégorie A1 Cap | 193 629 | 113,8999 | 111,4748 | 128,3180 |
| Catégorie A1 Dis | 109 | 82,0052 | 81,9687 | 98,0363 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR MF | 721 572 | 82,9331 | 84,1535 | 103,6220 |
| Catégorie A1 Dis MF1 | 792 231 | 81,9351 | 82,3241 | 99,3844 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 203 543 | 96,6263 | 95,7487 | 112,7323 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 411 251 | 77,3107 | 77,8617 | 94,5943 |
| Catégorie C Cap | 1 877 594 | 113,6150 | 110,5597 | 125,8136 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 27 959 | 104,0612 | 103,4853 | 120,9280 |
| Catégorie C Cap EUR | 51 339 | 123,5917 | 122,8384 | 131,4091 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 449 015 | 100,6534 | 99,1625 | 115,4062 |
| Catégorie C Cap couverte en SGD | 29 990 | 148,0072 | 144,9690 | 165,5453 |
| Catégorie C Dis | 1 905 698 | 87,3910 | 87,3040 | 104,1948 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 129 970 | 83,3215 | 83,4380 | 100,2330 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 62 864 | 85,2886 | 85,2022 | 101,9154 |
| Catégorie C Dis couverte en SGD | 4 488 | 119,7233 | 119,9427 | 143,0988 |
| Catégorie I Cap | 11 656 | 125,3788 | 121,5893 | 137,4288 |
| Catégorie I Dis | 69 424 | 91,5898 | 91,1882 | 108,0927 |
| Catégorie I Dis couverte en EUR | 921 725 | 87,3855 | 87,1933 | 103,9962 |
| Catégorie I Dis couverte en GBP | 97 941 | 89,4225 | 89,0198 | 105,6751 |
| Catégorie IZ Cap | 11 303 | 114,1758 | 111,0309 | 126,1851 |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 350 355 | 101,2313 | 99,6518 | 115,8230 |
| Catégorie U Cap | 39 916 | 111,0308 | 108,9328 | 126,0185 |
| Catégorie U Dis | 636 437 | 79,8214 | 80,3986 | 97,7078 |
| Catégorie U Dis couverte en AUD | 52 710 | 110,2391 | 111,1386 | 135,8239 |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR | 57 045 | 1 202,2997 | 1 213,2181 | 1 481,7803 |
| Catégorie Y Cap | 84 214 | 92,0634 | 89,5040 | 101,6615 |
| Catégorie Y Cap couverte en CHF | 4 300 | 86,8842 | 86,3093 | 100,5996 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Credit Income (suite) | | | | |
| Catégorie Y Cap couverte en EUR | 22 699 | 88,3631 | 86,9724 | 101,0660 |
| Catégorie Y Cap couverte en GBP | 100 | 90,7586 | 88,6837 | 101,5636 |
| Catégorie Y Cap couverte en HKD | 780 | 90,6554 | 88,8195 | 101,3873 |
| Catégorie Y Cap couverte en SGD | 2 099 | 91,1633 | 89,2028 | 101,6518 |
| Catégorie Y Dis couverte en CHF MV | 108 | 80,6079 | 81,7689 | 99,0339 |
| Catégorie Y Dis couverte en EUR MV | 2 359 | 81,7481 | 82,1632 | 99,1768 |
| Catégorie Y Dis couverte en GBP MV | 4 092 | 83,9317 | 83,7351 | 99,6694 |
| Catégorie Y Dis couverte en HKD MV | 843 | 84,0312 | 84,0810 | 99,6989 |
| Catégorie Y Dis M | 8 308 | 82,3802 | 82,2198 | 98,1028 |
| Catégorie Y Dis MV | 124 301 | 85,1755 | 84,5671 | 99,7848 |
| Catégorie Y Dis couverte en SGD | 24 631 | 84,4003 | 84,2491 | 99,7652 |
| Catégorie Y Dis couverte en SGD MV | 9 911 | 82,4469 | 82,5085 | 98,2340 |
| Actif net total en USD | | 2 902 042 279 | 3 013 418 730 | 4 839 415 008 |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | | | | |
| Catégorie A Cap | 91 413 | 96,6990 | 95,6317 | 106,7682 |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 100 | 158,7760 | 156,4914 | 172,6774 |
| Catégorie A Cap couverte en JPY | 120 | 9 543,5738 | 9 589,6750 | 10 732,0658 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 107 | 141,2251 | 138,8940 | 152,2586 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 81 111 | 96,9556 | 94,7973 | 103,6157 |
| Catégorie A Dis | 6 074 | 88,0050 | 88,7511 | 102,3704 |
| Catégorie A Dis couverte en JPY | 132 | 8 694,1376 | 8 904,6323 | 10 303,3467 |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 30 830 | 94,0199 | 93,6470 | 105,7052 |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 17 335 | 95,6938 | 93,8011 | 103,0645 |
| Catégorie B Cap | 13 468 | 94,8939 | 94,0807 | 105,5598 |
| Catégorie B Dis | 43 396 | 86,5204 | 87,3939 | 101,3107 |
| Catégorie C Cap | 5 515 | 99,0846 | 97,6120 | 108,2165 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 2 191 | 102,1736 | 99,9874 | 109,2984 |
| Catégorie C Cap couverte en JPY | 120 | 9 780,3741 | 9 793,5064 | 10 882,3132 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 104 409 | 104,6051 | 101,9199 | 110,6478 |
| Catégorie C Dis | 16 | 90,4247 | 90,7816 | 103,9313 |
| Catégorie I Cap | 652 962 | 100,9003 | 99,1746 | 109,3701 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 6 741 | 104,2660 | 101,7722 | 110,6275 |
| Catégorie I Cap couverte en JPY | 120 | 9 987,2225 | 9 970,2960 | 11 012,0284 |
| Catégorie I Dis | 85 728 | 92,0710 | 92,2017 | 105,0090 |
| Actif net total en EUR | | 111 280 094 | 100 585 954 | 140 258 475 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---------------------------------------|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global High Yield | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 103 890 | 49,1338 | 46,9730 | 53,5570 |
| Catégorie A Cap EUR | 22 323 | 55,0381 | 53,7416 | 57,6014 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1 477 249 | 39,7654 | 38,4782 | 44,8631 |
| Catégorie A Cap couverte en NOK | 73 | 1 525,6400 | 1 473,1188 | 1 697,5200 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 5 002 | 1 440,6232 | 1 392,3975 | 1 617,5890 |
| Catégorie A Dis | 3 899 138 | 16,4464 | 16,0884 | 19,2617 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 14 642 | 92,2111 | 90,2951 | 108,7133 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | 3 705 | 84,4443 | 84,4808 | 105,8365 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 762 913 | 20,8831 | 20,8035 | 25,6621 |
| Catégorie A Dis HKD | 84 541 | 275,1504 | 267,8724 | 320,7330 |
| Catégorie A Dis MF | 332 083 | 15,1307 | 15,1199 | 18,8383 |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 246 233 | 36,2721 | 35,7114 | 42,9221 |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 39 642 | 236,4239 | 236,5996 | 296,4896 |
| Catégorie A1 Cap | 594 948 | 45,2533 | 43,3604 | 49,6611 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 47 766 | 168,3696 | 163,2999 | 191,3616 |
| Catégorie A1 Dis | 2 900 788 | 19,3646 | 19,1209 | 23,2576 |
| Catégorie A1 Dis couverte en AUD | 49 280 | 85,5384 | 84,5165 | 103,4192 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 57 338 | 88,8982 | 88,7596 | 110,0257 |
| Catégorie B Cap | 374 978 | 44,7039 | 42,8449 | 49,0956 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1 138 078 | 36,0818 | 35,0040 | 41,0336 |
| Catégorie B Dis | 99 249 | 20,2909 | 20,0227 | 24,2536 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1 535 604 | 18,3444 | 18,3194 | 22,7191 |
| Catégorie C Cap | 3 878 866 | 54,2107 | 51,6984 | 58,6509 |
| Catégorie C Cap EUR | 79 998 | 56,6604 | 55,1898 | 58,8606 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1 482 566 | 43,6153 | 42,1025 | 48,8581 |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 6 524 | 1 496,2485 | 1 442,4089 | 1 665,7544 |
| Catégorie C Dis | 1 112 970 | 37,2394 | 36,5973 | 44,0941 |
| Catégorie C Dis EUR | 43 | 42,1914 | 42,3118 | 47,6712 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 193 746 | 98,1995 | 96,8174 | 117,2669 |
| Catégorie I Cap | 10 343 945 | 62,3716 | 59,2632 | 66,7455 |
| Catégorie I Cap couverte en CHF | 1 166 712 | 50,6336 | 49,1094 | 56,7409 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 2 062 062 | 50,2316 | 48,3084 | 55,6417 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 1 328 | 246,3983 | 235,1812 | 267,1440 |
| Catégorie I Dis | 54 | 39,5168 | 37,5369 | 44,6879 |
| Catégorie IZ Cap | 29 | 54,4986 | 51,9436 | 58,8427 |
| Catégorie S Dis | 62 | 33,2679 | 32,6321 | 39,0329 |
| Catégorie U Cap | 42 476 | 47,2793 | 45,3844 | 52,1719 |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 16 952 | 80,9793 | 81,4210 | 103,0232 |
| Catégorie U Dis MF | 622 133 | 14,4341 | 14,4956 | 18,2398 |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 169 266 | 226,5290 | 227,8010 | 288,3102 |
| Actif net total en USD | | 1 602 776 370 | 1 770 837 044 | 2 572 547 814 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 43 514 | 100,1853 | 96,4140 | 118,6670 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 332 | 91,3458 | 88,7608 | – |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 2 531 | 95,7510 | 91,0694 | – |
| Catégorie A Dis couverte en CHF QV | 190 | 90,8291 | 88,4994 | – |
| Catégorie A Dis QV | 4 631 | 92,0658 | 88,8413 | – |
| Catégorie A Dis couverte en USD QV | 4 841 | 95,1944 | 90,7871 | – |
| Catégorie B Cap | 5 119 | 98,2547 | 94,7928 | 117,2566 |
| Catégorie C Cap | 456 748 | 103,4189 | 99,1767 | 121,2159 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 3 908 | 92,1622 | 89,2430 | – |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 15 | 86,9050 | 82,3162 | 98,0547 |
| Catégorie E Cap | 299 019 | 104,8136 | 100,3672 | 122,3038 |
| Catégorie E Cap couverte en CHF | 1 692 | 92,5201 | 89,4558 | – |
| Catégorie I Cap | 1 074 335 | 106,9385 | 102,1800 | 123,9762 |
| Catégorie I Cap couverte en USD | 10 216 | 97,5256 | 92,0950 | – |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 104,1767 | 99,8467 | 121,8160 |
| Catégorie Z Cap | 15 | 106,6380 | 102,2507 | – |
| Catégorie Z Cap couverte en CHF | 100 | 97,3768 | 94,3025 | 115,8187 |
| Actif net total en EUR | | 200 904 837 | 257 136 790 | 369 158 830 |
| Schroder ISF Securitised Credit | | | | |
| Catégorie A Cap | 112 994 | 109,3523 | 104,4104 | 105,7080 |
| Catégorie A Dis | 1 381 | 94,0046 | 91,9048 | 95,6560 |
| Catégorie A1 Cap | 122 299 | 106,3696 | 101,8180 | 103,6039 |
| Catégorie A1 Dis QV | 992 | 92,4861 | 90,6517 | 94,8269 |
| Catégorie C Cap | 475 330 | 112,1690 | 106,8889 | 107,7916 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 288 567 | 99,5220 | 95,9351 | 98,6915 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 2 392 | 105,7790 | 101,2465 | 102,5746 |
| Catégorie C Dis | 20 539 | 96,5088 | 94,1650 | 97,6317 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 980 | 90,9542 | 89,1128 | 92,8836 |
| Catégorie E Cap | 15 | 113,1327 | 107,6837 | 108,3900 |
| Catégorie I Cap | 2 478 646 | 115,1365 | 109,4800 | 109,9246 |
| Catégorie I Cap couverte en AUD | 356 782 | 105,4360 | 100,9670 | 101,7875 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 494 834 | 102,2424 | 98,3368 | 100,7238 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 3 494 385 | 108,7921 | 103,9013 | 104,8470 |
| Catégorie I Dis | 199 | 99,0202 | 96,4106 | 99,5180 |
| Catégorie I Dis couverte en EUR | 150 | 87,8151 | 86,4590 | 91,1025 |
| Catégorie I Dis couverte en GBP | 3 358 112 | 93,4481 | 91,3592 | 94,8163 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 112,6020 | 107,2673 | 108,1460 |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 100 | 100,0624 | 96,4247 | 99,0977 |
| Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 1 070 511 | 106,4981 | 101,8918 | 103,1559 |
| Catégorie IZ Dis | 17 | 96,7603 | 94,3896 | 97,8302 |
| Catégorie IZ Dis couverte en EUR | 116 | 86,0717 | 84,8933 | 89,6944 |
| Actif net total en USD | | 1 503 274 423 | 1 306 532 004 | 3 758 528 899 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 46 391 | 106,1268 | 106,1531 | 111,8161 |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 45 559 | 124,0166 | 122,6508 | 126,7471 |
| Catégorie A Dis | 17 570 | 82,4407 | 83,0790 | 88,0399 |
| Catégorie B Cap | 16 527 | 100,8532 | 101,1301 | 107,0689 |
| Catégorie B Dis | 30 263 | 78,3521 | 79,1558 | 84,3056 |
| Catégorie C Cap | 70 926 | 110,9065 | 110,7681 | 116,3488 |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 721 | 129,8384 | 128,1996 | 132,2696 |
| Catégorie E Cap | 100 | 113,4412 | 113,2772 | 118,9260 |
| Catégorie E Cap couverte en USD | 15 | 135,8712 | 134,1262 | 138,0274 |
| Catégorie I Cap | 100 | 118,6110 | 118,2071 | 123,6015 |
| Catégorie I Cap couverte en USD | 15 | 138,6930 | 136,6272 | 140,0591 |
| Catégorie IZ Cap couverte en USD | 12 | 131,0432 | 129,2624 | 132,8189 |
| Actif net total en EUR | | 23 574 776 | 26 343 366 | 31 438 169 |
| Schroder ISF Social Impact Credit | | | | |
| Catégorie A Cap | 15 | 90,4107 | 88,4860 | 99,6813 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 100 | 87,2059 | 86,3494 | 99,5096 |
| Catégorie A Dis SV | 16 | 84,7232 | 84,8227 | 99,4440 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 100 | 86,3477 | 85,7562 | 99,4242 |
| Catégorie C Cap | 15 | 90,9713 | 88,8300 | 99,7220 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 100 | 87,7715 | 86,7455 | 99,5650 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 100 | 89,7942 | 88,1054 | 99,6477 |
| Catégorie E Cap | 15 | 91,3533 | 89,0873 | 99,7560 |
| Catégorie I Cap | 201 613 | 91,8364 | 89,4157 | 99,8008 |
| Catégorie IZ Cap | 15 | 91,0300 | 88,8700 | 99,7320 |
| Actif net total en USD | | 18 562 085 | 18 172 676 | 20 016 477 |
| Schroder ISF Strategic Bond | | | | |
| Catégorie A Cap | 201 505 | 141,6140 | 140,5818 | 148,5189 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 5 505 | 82,1134 | 83,2004 | 89,9875 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 149 561 | 116,1002 | 116,6384 | 125,7637 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 478 | 949,6701 | 953,0093 | 1 020,8372 |
| Catégorie A Dis | 13 032 | 79,6614 | 80,4960 | 86,4951 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 84 743 | 80,6118 | 82,4444 | 90,4786 |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 3 982 | 84,8737 | 84,6595 | 91,4397 |
| Catégorie A1 Cap | 15 233 | 130,2911 | 129,6285 | 137,5598 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 62 014 | 106,8353 | 107,5735 | 116,5273 |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 30 422 | 75,2176 | 77,0998 | 84,9804 |
| Catégorie B Cap | 54 642 | 128,9574 | 128,3369 | 136,2552 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 97 647 | 105,7626 | 106,5143 | 115,3817 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 106 851 | 74,5381 | 76,4227 | 84,2802 |
| Catégorie C Cap | 100 316 | 155,4752 | 153,9570 | 161,8355 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 1 673 | 86,1656 | 87,0883 | 93,6893 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 362 376 | 127,5715 | 127,8445 | 137,1352 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 3 325 | 140,4792 | 139,7444 | 147,5556 |
| Catégorie C Dis | 345 | 98,5997 | 97,6261 | 104,4196 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 79 | 111,9291 | 114,1947 | 124,6983 |
| Catégorie I Cap | 110 839 | 178,5058 | 176,1159 | 183,7787 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 177 | 146,3032 | 146,0631 | 155,4532 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 1 543 706 | 155,6932 | 154,2993 | 161,7059 |
| Catégorie IZ Cap | 9 | 156,6060 | 154,8754 | 162,3855 |
| Actif net total en USD | | 487 110 127 | 526 041 301 | 663 812 228 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Strategic Credit | | | | |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1 976 052 | 112,3718 | 109,3684 | 120,9596 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1 212 734 | 86,9422 | 85,7911 | 97,3339 |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 4 341 | 96,5747 | 94,4173 | 105,2357 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1 281 046 | 107,3239 | 104,7179 | 116,4222 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1 140 070 | 83,0381 | 82,1433 | 93,6712 |
| Catégorie C Cap | 296 179 | 127,8992 | 123,1966 | 133,5300 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1 967 772 | 117,7173 | 114,2753 | 125,7520 |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 99 462 | 1 236,1083 | 1 198,4783 | 1 312,7917 |
| Catégorie C Dis | 1 242 435 | 83,8961 | 82,7518 | 94,1595 |
| Catégorie C Dis couverte en CHF SV | 150 246 | 85,4313 | 85,8539 | 99,5175 |
| Catégorie C Dis EUR | 628 | 81,5920 | 78,1971 | 93,6993 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 225 289 | 77,1445 | 76,8549 | 88,7371 |
| Catégorie C Dis couverte en USD | 456 864 | 90,0419 | 88,6693 | 100,2751 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 542 965 | 113,1154 | 109,3918 | 119,4731 |
| Catégorie S Cap | 13 015 | 120,7822 | 116,1637 | 125,5271 |
| Catégorie S Dis | 202 183 | 86,6612 | 85,4684 | 96,9654 |
| Catégorie S Dis couverte en EUR | 91 935 | 79,5961 | 79,1746 | 91,1355 |
| Catégorie S Dis couverte en USD | 27 144 | 91,5859 | 90,0507 | 101,4635 |
| Actif net total en GBP | | 969 875 405 | 852 178 081 | 952 558 474 |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | | | | |
| Catégorie A Cap | 361 015 | 93,2108 | 91,7099 | 105,0551 |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 6 328 | 405,5361 | 390,1909 | 421,8545 |
| Catégorie A Dis SF | 85 391 | 88,8149 | 88,4954 | 103,4337 |
| Catégorie A1 Cap | 6 298 | 91,5738 | 90,3244 | 103,9889 |
| Catégorie B Cap | 109 842 | 91,5625 | 90,3135 | 103,9743 |
| Catégorie C Cap | 4 871 457 | 94,5565 | 92,8502 | 105,9415 |
| Catégorie C Dis AV | 446 437 | 90,5741 | 88,9329 | 104,0439 |
| Catégorie E Cap | 903 895 | 104,1547 | 102,1115 | 116,1384 |
| Catégorie I Cap | 2 786 153 | 96,5233 | 94,5035 | 107,1985 |
| Catégorie IZ Cap | 1 367 743 | 94,9694 | 93,1904 | 106,1849 |
| Catégorie X Cap | 467 180 | 90,2485 | 88,5006 | 100,7089 |
| Actif net total en EUR | | 1 088 638 961 | 870 315 811 | 566 622 472 |

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

Informations statistiques au 30 juin 2023 (suite)

| | Actions en circulation au 30 juin 2023 | VL par action au 30 juin 2023 | VL par action au 31 décembre 2022 | VL par action au 31 décembre 2021 |
|---|--|-------------------------------------|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | | | |
| Catégorie A Cap | 78 328 | 111,7885 | 108,5899 | 129,7022 |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 186 | 96,4949 | 95,7700 | 117,4467 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 727 373 | 96,3850 | 94,7786 | 115,7811 |
| Catégorie A Cap couverte en NOK | 104 | 877,6850 | 860,6978 | 1 037,0830 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 166 | 832,3451 | 817,4906 | 994,2514 |
| Catégorie A Dis | 42 106 | 86,5224 | 85,8197 | 106,1209 |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 466 097 | 74,2640 | 74,5732 | 94,4346 |
| Catégorie A1 Cap | 64 381 | 108,8329 | 105,9795 | 127,2139 |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 35 325 | 381,4957 | 367,4840 | 426,1534 |
| Catégorie A1 Dis | 25 625 | 84,4829 | 84,0053 | 104,3968 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 100 566 | 94,3429 | 92,9093 | 113,8513 |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 83 577 | 73,4143 | 73,8296 | 93,6931 |
| Catégorie C Cap | 336 580 | 117,4536 | 113,6885 | 134,8319 |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 73 | 100,2800 | 99,1925 | 120,8537 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 7 682 | 101,2459 | 99,2121 | 120,4500 |
| Catégorie C Dis | 5 673 | 91,0116 | 89,9426 | 110,4339 |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 740 | 78,0591 | 78,1071 | 98,2410 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 7 219 | 106,7272 | 104,1888 | 125,4410 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 536 172 | 91,7062 | 88,9007 | 105,6631 |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 95 | 102,1425 | 100,0105 | 121,1868 |
| Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 100 | 103,6477 | 100,7706 | 120,3930 |
| Catégorie IZ Dis couverte en AUD SF | 104 | 97,0262 | 96,4219 | – |
| Catégorie IZ Dis couverte en EUR SV | 928 275 | 79,4815 | 79,4749 | 99,7944 |
| Actif net total en USD | | 340 695 700 | 502 584 403 | 779 844 368 |
| Schroder ISF EURO Liquidity | | | | |
| Catégorie A Cap | 999 716 | 117,0564 | 115,8353 | 116,4352 |
| Catégorie A1 Cap | 67 288 | 111,7154 | 110,5497 | 111,1228 |
| Catégorie B Cap | 182 959 | 115,3325 | 114,1293 | 114,7200 |
| Catégorie C Cap | 706 900 | 122,9901 | 121,6944 | 122,3024 |
| Catégorie I Cap | 326 723 | 128,4621 | 126,9671 | 127,3115 |
| Catégorie IZ Cap | 12 | 123,0050 | 121,6988 | 122,2996 |
| Actif net total en EUR | | 274 556 089 | 284 128 977 | 202 003 196 |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | | | | |
| Catégorie A Cap | 1 627 196 | 113,5732 | 111,2706 | 110,2781 |
| Catégorie A Cap EUR | 267 179 | 122,5779 | 122,6584 | 114,2765 |
| Catégorie A1 Cap | 274 080 | 110,0434 | 107,8119 | 106,8500 |
| Catégorie B Cap | 338 160 | 112,8552 | 110,5669 | 109,5801 |
| Catégorie B Cap EUR | 32 839 | 122,5759 | 122,6564 | 114,2738 |
| Catégorie C Cap | 761 675 | 117,1742 | 114,7890 | 113,7418 |
| Catégorie C Cap EUR | 5 747 | 122,7995 | 122,8635 | 114,4459 |
| Catégorie I Cap | 949 550 | 122,7886 | 120,1539 | 118,7894 |
| Catégorie IZ Cap | 13 | 117,2089 | 114,8092 | 113,7310 |
| Actif net total en USD | | 499 820 836 | 431 954 228 | 368 935 521 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

La VL par action de chaque catégorie d'actions est indiquée dans la devise de la catégorie d'actions.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023

| | Schroder ISF Asian Opportunities USD | Schroder ISF EURO Equity EUR | Schroder ISF Global Equity USD | Schroder ISF Italian Equity EUR |
|---|--|------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 5 470 793 732 | 1 609 681 568 | 863 904 980 | 150 405 031 |
| Plus/(moins)-value latente | 826 993 326 | (111 963 379) | 137 444 462 | 20 510 964 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 6 297 787 058 | 1 497 718 189 | 1 001 349 442 | 170 915 995 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 94 471 949 | 54 282 396 | 18 028 907 | 1 968 027 |
| Garanties à recevoir | - | 417 307 | - | - |
| Créances sur souscriptions | 7 475 038 | 247 072 | 5 104 334 | 116 |
| Créances sur investissements vendus | - | 2 644 489 | 1 708 771 | 903 302 |
| Dividendes à recevoir | 21 948 263 | - | 589 650 | - |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 3 158 665 | 10 279 792 | 190 716 | 12 619 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 96 389 | 7 673 | 46 973 | - |
| Autres actifs | 555 489 | 7 820 | 862 | - |
| ACTIF TOTAL | 6 425 492 851 | 1 565 604 738 | 1 027 019 655 | 173 800 059 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | 50 732 | - | 141 269 | - |
| Garanties à payer | 166 820 | - | 82 940 | - |
| À payer sur les rachats | 2 571 692 | 20 989 191 | 174 654 | 295 787 |
| À payer sur les investissements achetés | 2 819 330 | 766 184 | 3 878 016 | 848 649 |
| Commissions de gestion à payer | 4 383 609 | 932 213 | 224 952 | 164 424 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 25 446 | 512 282 | 12 324 | - |
| Autres passifs | 26 611 037 [^] | 1 088 561 | 339 159 | 155 325 |
| PASSIF TOTAL | 36 628 666 | 24 288 431 | 4 853 314 | 1 464 185 |
| ACTIF NET TOTAL | 6 388 864 185 | 1 541 316 307 | 1 022 166 341 | 172 335 874 |

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Japanese Equity JPY | Schroder ISF Swiss Equity CHF | Schroder ISF UK Equity GBP | Schroder ISF US Large Cap USD |
|---|--|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 173 324 022 775 | 160 396 955 | 82 601 497 | 2 020 899 720 |
| Plus/(moins)-value latente | 38 103 019 418 | 37 119 135 | (7 259 986) | 540 214 989 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 211 427 042 193 | 197 516 090 | 75 341 511 | 2 561 114 709 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 2 202 290 579 | 7 399 987 | 458 434 | 29 418 276 |
| Garanties à recevoir | - | - | 2 725 | - |
| Créances sur souscriptions | 1 003 895 550 | 166 151 | 1 113 | 978 185 |
| Créances sur investissements vendus | 1 322 289 394 | 268 767 | - | - |
| Dividendes à recevoir | 152 246 285 | - | 218 654 | 1 887 725 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | - | - | 35 999 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 769 348 751 | 3 617 | 10 776 | 513 346 |
| Autres actifs | 350 172 | 53 | 93 | 7 489 |
| ACTIF TOTAL | 216 877 462 924 | 205 354 665 | 76 069 305 | 2 593 919 730 |
| PASSIF | | | | |
| Garanties à payer | 361 987 434 | 2 639 | - | 698 665 |
| À payer sur les rachats | 160 985 933 | 3 355 400 | 28 612 | 2 531 018 |
| À payer sur les investissements achetés | 1 840 073 474 | 1 066 413 | - | 2 680 652 |
| Commissions de gestion à payer | 160 474 540 | 169 281 | 61 514 | 966 477 |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 11 355 000 | - | - | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 10 719 521 | 1 593 | 376 | 1 587 |
| Autres passifs | 134 527 203 | 146 168 | 55 222 | 965 078 |
| PASSIF TOTAL | 2 680 123 105 | 4 741 494 | 145 724 | 7 843 477 |
| ACTIF NET TOTAL | 214 197 339 819 | 200 613 171 | 75 923 581 | 2 586 076 253 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF All China Equity USD | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD | Schroder ISF Asian Equity Impact* USD | Schroder ISF Asian Equity Yield USD |
|---|---|---|---|---|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 912 464 990 | 211 405 037 | 9 810 191 | 1 019 562 252 |
| Plus/(moins)-value latente | (144 725 757) | 5 484 008 | (143 084) | 129 664 195 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 767 739 233 | 216 889 045 | 9 667 107 | 1 149 226 447 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 26 975 937 | 5 758 489 | 233 113 | 25 337 292 |
| Créances sur souscriptions | 305 957 | 47 255 | - | 117 444 |
| Créances sur investissements vendus | - | 577 381 | - | - |
| Dividendes à recevoir | 461 715 | 1 597 988 | 37 408 | 7 438 141 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | - | 274 073 | 1 801 | 1 563 348 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | - | 262 142 | 46 | 103 |
| Autres actifs | 4 678 | 91 | - | 77 |
| ACTIF TOTAL | 795 487 520 | 225 406 464 | 9 939 475 | 1 183 682 852 |
| PASSIF | | | | |
| Garanties à payer | - | 314 243 | 9 951 | 8 137 |
| À payer sur les rachats | 4 167 182 | 104 412 | - | 137 277 |
| À payer sur les investissements achetés | 5 755 884 | 331 235 | - | - |
| Commissions de gestion à payer | 327 485 | 258 860 | 18 | 921 728 |
| Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché | - | 2 175 655 | - | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | - | 70 582 | - | 14 690 |
| Autres passifs | 320 797 | 262 582 | 12 583 | 633 746 |
| PASSIF TOTAL | 10 571 348 | 3 517 569 | 22 552 | 1 715 578 |
| ACTIF NET TOTAL | 784 916 172 | 221 888 895 | 9 916 923 | 1 181 967 274 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Asian Smaller Companies USD | Schroder ISF Asian Total Return USD | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* USD | Schroder ISF Changing Lifestyles USD |
|---|--|---|---|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 286 419 030 | 3 682 708 409 | 552 354 874 | 13 507 187 |
| Plus/(moins)-value latente | 1 014 253 | 977 579 252 | (35 879 444) | 1 191 761 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 287 433 283 | 4 660 287 661 | 516 475 430 | 14 698 948 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 7 759 296 | 20 014 095 | 10 092 657 | 309 846 |
| Créances sur souscriptions | 4 904 | 491 988 | 206 719 | 2 155 |
| Créances sur investissements vendus | - | 35 295 459 | 474 186 | - |
| Dividendes à recevoir | 708 208 | 26 297 675 | 1 653 796 | 11 847 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 235 952 | 5 482 248 | 116 286 | 1 833 |
| Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché | - | 5 734 699 | - | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | - | 478 449 | - | 2 230 |
| Autres actifs | 17 | 117 574 | 123 253 | 4 |
| ACTIF TOTAL | 296 141 660 | 4 754 199 848 | 529 142 327 | 15 026 863 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | 47 268 | - | 183 217 | - |
| À payer aux courtiers | - | 7 | - | - |
| Garanties à payer | - | 631 706 | - | 7 500 |
| À payer sur les rachats | 30 157 | 12 022 960 | 299 898 | 113 |
| À payer sur les investissements achetés | 241 323 | 50 678 108 | 491 793 | - |
| Commissions de gestion à payer | 17 777 | 3 553 912 | 481 809 | 6 307 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | - | 2 176 | - | 3 |
| Autres passifs | 2 650 508 [^] | 12 430 615 [^] | 4 094 746 [^] | 10 003 |
| PASSIF TOTAL | 2 987 033 | 79 319 484 | 5 551 463 | 23 926 |
| ACTIF NET TOTAL | 293 154 627 | 4 674 880 364 | 523 590 864 | 15 002 937 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF China A USD | Schroder ISF China A All Cap USD | Schroder ISF China Opportunities USD | Schroder ISF Digital Infrastructure USD |
|---|--------------------------------|--|--|---|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 5 231 714 054 | 51 811 238 | 1 702 355 863 | 10 832 285 |
| (Moins-value) non réalisée | (1 239 640 690) | (5 858 960) | (391 611 162) | (2 390 304) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 3 992 073 364 | 45 952 278 | 1 310 744 701 | 8 441 981 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 90 737 206 | 330 051 | 34 214 314 | 364 683 |
| Garanties à recevoir | - | - | 6 128 | - |
| Créances sur souscriptions | 3 480 392 | - | 433 867 | 12 265 |
| Créances sur investissements vendus | - | 143 408 | 4 007 778 | 107 057 |
| Dividendes à recevoir | - | 18 021 | 1 558 462 | 9 793 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 15 906 | - | 498 | 82 |
| Autres actifs | 318 | - | 285 | 324 |
| ACTIF TOTAL | 4 086 307 186 | 46 443 758 | 1 350 966 033 | 8 936 185 |
| PASSIF | | | | |
| Garanties à payer | 22 926 | - | - | 9 909 |
| À payer sur les rachats | 154 904 | - | 11 827 673 | 55 599 |
| À payer sur les investissements achetés | - | - | 4 782 291 | 43 537 |
| Commissions de gestion à payer | 3 182 943 | 5 833 | 1 241 651 | 4 843 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 120 | - | 69 674 | 1 |
| Autres passifs | 1 937 691 | 20 401 | 734 470 | 67 341 |
| PASSIF TOTAL | 5 298 584 | 26 234 | 18 655 759 | 181 230 |
| ACTIF NET TOTAL | 4 081 008 602 | 46 417 524 | 1 332 310 274 | 8 754 955 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Emerging Asia USD | Schroder ISF Emerging Europe EUR | Schroder ISF Emerging Markets USD | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD |
|---|--------------------------------------|--|---|---|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 5 766 306 736 | 254 094 145 | 4 244 368 077 | 248 951 022 |
| Plus/(moins)-value latente | (196 578 878) | 44 929 788 | 419 078 598 | (14 380 089) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 5 569 727 858 | 299 023 933 | 4 663 446 675 | 234 570 933 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 118 037 899 | 14 023 986 | 72 743 673 | 8 349 309 |
| Garanties à recevoir | 824 777 | - | - | - |
| Créances sur souscriptions | 313 398 | 107 183 | 2 847 299 | - |
| Créances sur investissements vendus | 18 911 082 | 39 659 | 5 432 096 | - |
| Dividendes à recevoir | 16 289 196 | 1 388 928 | 19 133 831 | 1 135 104 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 3 654 304 | 1 869 410 | 4 665 012 | 187 457 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 2 666 | - | 370 375 | - |
| Autres actifs | 336 560 | 41 | 4 595 | - |
| ACTIF TOTAL | 5 728 097 740 | 316 453 140 | 4 768 643 556 | 244 242 803 |
| PASSIF | | | | |
| Garanties à payer | - | - | 462 328 | - |
| À payer sur les rachats | 2 107 845 | 22 767 | 570 565 | - |
| À payer sur les investissements achetés | - | - | 4 668 408 | 875 123 |
| Commissions de gestion à payer | 4 879 157 | 308 838 | 2 205 977 | 20 159 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 64 815 | - | 4 960 | - |
| Autres passifs | 34 615 456 [^] | 315 233 | 14 201 952 [^] | 407 859 [^] |
| PASSIF TOTAL | 41 667 273 | 646 838 | 22 114 190 | 1 303 141 |
| ACTIF NET TOTAL | 5 686 430 467 | 315 806 302 | 4 746 529 366 | 242 939 662 |

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD | Schroder ISF Emerging Markets Value USD | Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR | Schroder ISF European Innovators EUR |
|---|--|--|---|---|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 51 759 057 | 63 362 031 | 219 842 387 | 20 642 975 |
| Plus/(moins)-value latente | (2 610 283) | (7 454 914) | 6 016 690 | 6 705 644 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 49 148 774 | 55 907 117 | 225 859 077 | 27 348 619 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 753 578 | 4 665 029 | 5 842 996 | 1 590 424 |
| Garanties à recevoir | - | - | 63 505 | - |
| Créances sur souscriptions | - | 29 964 | 7 489 | 1 419 |
| Dividendes à recevoir | 89 508 | 769 342 | 224 375 | 15 678 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 12 654 | 46 358 | 1 024 481 | 86 194 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | - | 100 | 105 | 7 |
| Autres actifs | - | 87 | 11 | 78 |
| ACTIF TOTAL | 50 004 514 | 61 417 997 | 233 022 039 | 29 042 419 |
| PASSIF | | | | |
| À payer aux courtiers | - | 6 | - | (1) |
| Garanties à payer | - | 7 834 | - | 4 090 |
| À payer sur les rachats | - | 303 915 | 284 173 | 3 458 |
| À payer sur les investissements achetés | - | - | 126 905 | - |
| Commissions de gestion à payer | 3 327 | 21 616 | 281 222 | 10 069 |
| Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché | - | - | 1 413 306 | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | - | 615 | 64 289 | 915 |
| Autres passifs | 33 776 | 27 074 | 330 076 | 21 428 |
| PASSIF TOTAL | 37 103 | 361 060 | 2 499 971 | 39 959 |
| ACTIF NET TOTAL | 49 967 411 | 61 056 937 | 230 522 068 | 29 002 460 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF European Smaller Companies EUR | Schroder ISF European Special Situations EUR | Schroder ISF European Sustainable Equity EUR | Schroder ISF European Sustainable Value EUR |
|---|--|---|---|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 88 606 325 | 297 786 108 | 198 953 642 | 69 084 619 |
| Plus/(moins)-value latente | (16 855 405) | 104 543 017 | (1 022 922) | (2 182 049) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 71 750 920 | 402 329 125 | 197 930 720 | 66 902 570 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 2 021 805 | 12 188 875 | 9 797 427 | 4 830 473 |
| Garanties à recevoir | 9 246 | - | 11 048 | 90 087 |
| Créances sur souscriptions | 4 904 | - | 3 642 | 58 723 |
| Créances sur investissements vendus | 191 567 | - | - | - |
| Dividendes à recevoir | 135 730 | 319 180 | 178 878 | 115 170 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 94 052 | 386 411 | 1 310 818 | 97 426 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 70 | - | 27 | 490 |
| Autres actifs | 1 500 | - | 17 | 266 |
| ACTIF TOTAL | 74 209 794 | 415 223 591 | 209 232 577 | 72 095 205 |
| PASSIF | | | | |
| À payer sur les rachats | 97 608 | 377 315 | 183 771 | 113 733 |
| À payer sur les investissements achetés | 765 115 | - | - | - |
| Commissions de gestion à payer | 86 245 | 312 704 | 58 343 | 85 567 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 9 437 | - | 8 028 | 107 514 |
| Autres passifs | 75 102 | 252 668 | 113 550 | 70 910 |
| PASSIF TOTAL | 1 033 507 | 942 687 | 363 692 | 377 724 |
| ACTIF NET TOTAL | 73 176 287 | 414 280 904 | 208 868 885 | 71 717 481 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF European Value EUR | Schroder ISF Frontier Markets Equity USD | Schroder ISF Global Cities USD | Schroder ISF Global Climate Change Equity USD |
|---|---------------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 497 749 142 | 333 797 443 | 694 320 067 | 3 354 140 100 |
| Plus/(moins)-value latente | (16 893 177) | 17 707 886 | (68 460 307) | 246 609 482 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 480 855 965 | 351 505 329 | 625 859 760 | 3 600 749 582 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 36 077 846 | 19 864 416 | 12 214 264 | 80 605 086 |
| Garanties à recevoir | 9 371 | - | - | - |
| Créances sur souscriptions | 67 831 | 160 718 | 1 358 154 | 194 441 |
| Créances sur investissements vendus | 92 421 | 725 339 | - | - |
| Dividendes à recevoir | 283 872 | 872 986 | 1 361 197 | 7 035 264 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 210 557 | 284 157 | 85 859 | 811 097 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 9 | 9 493 | 274 693 | 2 175 857 |
| Autres actifs | 20 | 666 | 702 | 3 302 |
| ACTIF TOTAL | 517 597 892 | 373 423 104 | 641 154 629 | 3 691 574 629 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | - | 61 | - | - |
| Garanties à payer | - | 18 356 | 360 467 | 2 851 490 |
| À payer sur les rachats | 111 269 | 375 968 | 254 321 | 1 256 971 |
| À payer sur les investissements achetés | - | 536 399 | - | - |
| Commissions de gestion à payer | 242 789 | 369 598 | 307 242 | 3 401 614 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 5 558 | 92 | 7 892 | 33 068 |
| Autres passifs | 248 550 | 505 022 | 263 920 | 1 995 664 |
| PASSIF TOTAL | 608 166 | 1 805 496 | 1 193 842 | 9 538 807 |
| ACTIF NET TOTAL | 516 989 726 | 371 617 608 | 639 960 787 | 3 682 035 822 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Climate Leaders USD | Schroder ISF Global Disruption USD | Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD |
|---|---|--|--|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 38 017 242 | 493 240 828 | 1 150 240 740 | 1 483 405 275 |
| Plus/(moins)-value latente | 2 361 145 | 47 133 215 | (50 952 190) | 213 936 702 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 40 378 387 | 540 374 043 | 1 099 288 550 | 1 697 341 977 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 995 649 | 9 933 580 | 13 018 270 | 94 674 857 |
| Créances sur souscriptions | 792 | 285 838 | 281 182 | 544 870 |
| Créances sur investissements vendus | - | - | - | 18 367 253 |
| Dividendes à recevoir | 41 736 | 457 881 | 1 717 815 | 6 127 934 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 13 399 | 51 411 | 496 551 | 1 835 417 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 317 | 58 486 | 647 641 | 75 728 |
| Autres actifs | - | 140 | 8 433 | 1 018 |
| ACTIF TOTAL | 41 430 280 | 551 161 379 | 1 115 458 442 | 1 818 969 054 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | - | 94 412 | - | - |
| Garanties à payer | 9 403 | 85 191 | 708 826 | 136 610 |
| À payer sur les rachats | - | 98 067 | 2 809 596 | 165 615 |
| À payer sur les investissements achetés | - | 3 172 345 | 259 123 | - |
| Commissions de gestion à payer | 164 | 216 515 | 907 424 | 1 355 287 |
| Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché | - | - | 8 705 757 | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 13 | 113 | 368 471 | 1 052 |
| Autres passifs | 15 472 | 198 567 | 997 595 | 920 160 |
| PASSIF TOTAL | 25 052 | 3 865 210 | 14 756 792 | 2 578 724 |
| ACTIF NET TOTAL | 41 405 228 | 547 296 169 | 1 100 701 650 | 1 816 390 330 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD | Schroder ISF Global Energy USD | Schroder ISF Global Energy Transition USD | Schroder ISF Global Equity Yield USD |
|---|---|--------------------------------------|---|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 134 397 583 | 351 994 349 | 2 182 592 299 | 300 917 710 |
| Plus/(moins)-value latente | 13 993 845 | 45 650 899 | (205 460 374) | (17 566 381) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 148 391 428 | 397 645 248 | 1 977 131 925 | 283 351 329 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 2 296 815 | 10 448 422 | 133 127 953 | 13 225 464 |
| Créances sur souscriptions | 13 136 | 297 330 | 1 258 495 | 375 523 |
| Créances sur investissements vendus | 2 325 084 | 17 357 | 7 229 276 | - |
| Dividendes à recevoir | 207 098 | 214 783 | 5 550 061 | 408 429 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 101 918 | 440 091 | 978 172 | 97 789 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | - | 36 489 | 1 396 520 | 198 |
| Autres actifs | 1 410 | 1 334 | 22 276 | 712 |
| ACTIF TOTAL | 153 336 889 | 409 101 054 | 2 126 694 678 | 297 459 444 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | 42 581 | - | - | - |
| Garanties à payer | - | 54 341 | 2 123 744 | 7 084 |
| À payer sur les rachats | 54 934 | 538 291 | 1 708 948 | 273 878 |
| À payer sur les investissements achetés | 318 251 | - | 15 697 609 | - |
| Commissions de gestion à payer | 45 748 | 374 949 | 1 688 708 | 274 272 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | - | 1 114 | 143 650 | 24 871 |
| Autres passifs | 668 985 [^] | 241 969 | 1 093 929 | 269 018 |
| PASSIF TOTAL | 1 130 499 | 1 210 664 | 22 456 588 | 849 123 |
| ACTIF NET TOTAL | 152 206 390 | 407 890 390 | 2 104 238 090 | 296 610 321 |

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Gold USD | Schroder ISF Global Recovery USD | Schroder ISF Global Smaller Companies USD | Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD |
|---|------------------------------------|--|---|---|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 498 307 238 | 669 495 185 | 275 106 344 | 393 371 958 |
| (Moins-value) non réalisée | (32 268 137) | (26 313 173) | (2 403 022) | (24 372 637) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 466 039 101 | 643 182 012 | 272 703 322 | 368 999 321 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 12 312 827 | 27 487 691 | 9 696 696 | 27 744 292 |
| Garanties à recevoir | 500 000 | - | - | - |
| Créances sur souscriptions | 384 122 | 471 063 | 79 950 | 46 964 |
| Créances sur investissements vendus | - | - | 182 362 | - |
| Dividendes à recevoir | - | 810 201 | 190 217 | 1 399 574 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | - | 38 041 | 64 028 | 176 962 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 608 628 | 1 402 | - | 4 125 |
| Autres actifs | 1 763 | 2 728 | 304 | 161 |
| ACTIF TOTAL | 479 846 441 | 671 993 138 | 282 916 879 | 398 371 399 |
| PASSIF | | | | |
| Garanties à payer | 1 070 689 | 17 834 | - | 15 519 |
| À payer sur les rachats | 1 288 093 | 125 168 | 25 580 | 14 |
| À payer sur les investissements achetés | 223 038 | - | 79 108 | - |
| Commissions de gestion à payer | 366 093 | 320 085 | 57 037 | 147 882 |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 829 420 | - | - | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 505 163 | 16 547 | - | 11 108 |
| Autres passifs | 275 928 | 304 937 | 107 381 | 177 637 |
| PASSIF TOTAL | 4 558 424 | 784 571 | 269 106 | 352 160 |
| ACTIF NET TOTAL | 475 288 017 | 671 208 567 | 282 647 773 | 398 019 239 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Sustainable Growth USD | Schroder ISF Global Sustainable Value USD | Schroder ISF Greater China USD | Schroder ISF Healthcare Innovation USD |
|---|--|---|--------------------------------------|---|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 4 609 694 320 | 22 434 906 | 3 196 495 664 | 391 882 853 |
| Plus/(moins)-value latente | 369 368 445 | 1 001 076 | (623 727 494) | 26 454 107 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 4 979 062 765 | 23 435 982 | 2 572 768 170 | 418 336 960 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 138 149 844 | 1 358 201 | 72 692 836 | 6 264 230 |
| Créances sur souscriptions | 58 775 834 | 12 127 | 88 133 | 275 292 |
| Créances sur investissements vendus | 17 835 336 | - | 2 283 612 | - |
| Dividendes à recevoir | 5 530 383 | 31 680 | 7 371 480 | 244 711 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 766 411 | 331 | 1 819 071 | 18 272 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 1 478 580 | 45 | - | 109 680 |
| Autres actifs | 125 722 | 33 | 3 430 | 146 |
| ACTIF TOTAL | 5 201 724 875 | 24 838 399 | 2 657 026 732 | 425 249 291 |
| PASSIF | | | | |
| Garanties à payer | 1 990 443 | 9 951 | - | 161 810 |
| À payer sur les rachats | 4 628 944 | 599 | 2 008 065 | 441 320 |
| À payer sur les investissements achetés | 112 388 097 | - | 78 945 | - |
| Commissions de gestion à payer | 2 230 505 | 4 854 | 2 996 969 | 342 763 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 12 238 | - | - | 189 |
| Autres passifs | 1 836 033 | 14 392 | 1 356 634 | 187 078 |
| PASSIF TOTAL | 123 086 260 | 29 796 | 6 440 613 | 1 133 160 |
| ACTIF NET TOTAL | 5 078 638 615 | 24 808 603 | 2 650 586 119 | 424 116 131 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Hong Kong Equity HKD | Schroder ISF Indian Equity USD | Schroder ISF Indian Opportunities USD | Schroder ISF Japanese Opportunities JPY |
|--|---|--------------------------------------|---|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 12 705 142 811 | 225 586 514 | 261 411 530 | 36 565 570 096 |
| Plus/(moins)-value latente | (620 512 239) | 78 861 320 | 74 603 164 | 8 497 177 966 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 12 084 630 572 | 304 447 834 | 336 014 694 | 45 062 748 062 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 111 697 935 | 10 664 652 | 5 506 989 | 1 090 556 618 |
| Créances sur souscriptions | 5 230 585 | 238 297 | 373 298 | 245 975 038 |
| Créances sur investissements vendus | 27 866 622 | - | 669 292 | - |
| Dividendes à recevoir | 36 045 819 | 328 221 | 361 171 | 36 262 118 |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | - | - | 3 626 000 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 475 261 | 129 | 4 182 | 166 511 543 |
| Autres actifs | 31 896 | 1 645 | 128 634 | 71 824 |
| ACTIF TOTAL | 12 265 978 690 | 315 680 778 | 343 058 260 | 46 605 751 203 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | 911 322 | - | - | - |
| Garanties à payer | 406 217 | - | 14 305 | 81 197 596 |
| À payer sur les rachats | 16 610 752 | 368 754 | 617 | 13 607 712 |
| À payer sur les investissements achetés | 50 820 334 | 207 029 | 677 074 | 343 623 423 |
| Commissions de gestion à payer | 13 548 666 | 213 769 | 58 254 | 46 986 005 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 8 027 | - | 12 | 2 063 689 |
| Autres passifs | 8 467 519 | 8 872 820 [^] | 7 064 598 [^] | 38 867 094 |
| PASSIF TOTAL | 90 772 837 | 9 662 372 | 7 814 860 | 526 345 519 |
| ACTIF NET TOTAL | 12 175 205 853 | 306 018 406 | 335 243 400 | 46 079 405 684 |

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY | Schroder ISF Latin American USD | Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR | Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR |
|---|--|---------------------------------------|---|---|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 23 497 863 258 | 536 012 877 | 57 638 647 | 46 077 793 |
| Plus/(moins)-value latente | 3 993 453 429 | 84 851 474 | (9 750 965) | (6 506 789) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 27 491 316 687 | 620 864 351 | 47 887 682 | 39 571 004 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 318 552 908 | 14 806 604 | 983 900 | 1 273 813 |
| Créances sur souscriptions | 3 699 895 | 149 601 | 26 165 | - |
| Créances sur investissements vendus | 282 836 607 | 4 831 176 | 41 672 | - |
| Dividendes à recevoir | 31 070 927 | 5 161 362 | - | - |
| Remboursements d'impôts à recevoir | - | 245 281 | 16 212 | 32 005 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 3 495 646 | - | - | - |
| Autres actifs | 3 810 | 6 775 | 4 897 | 18 564 |
| ACTIF TOTAL | 28 130 976 480 | 646 065 150 | 48 960 528 | 40 895 386 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | 24 | - | - | - |
| Garanties à payer | 2 215 482 | - | - | - |
| À payer sur les rachats | 18 647 112 | 4 687 928 | 61 | - |
| À payer sur les investissements achetés | 83 448 301 | - | - | - |
| Commissions de gestion à payer | 16 877 746 | 599 421 | 39 936 | 25 666 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 38 405 | - | - | - |
| Autres passifs | 17 144 297 | 386 519 | 27 881 | 24 577 |
| PASSIF TOTAL | 138 371 367 | 5 673 868 | 67 878 | 50 243 |
| ACTIF NET TOTAL | 27 992 605 113 | 640 391 282 | 48 892 650 | 40 845 143 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Smart Manufacturing USD | Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD | Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD | Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD |
|---|--|--|--|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 18 555 702 | 162 557 329 | 414 633 554 | 95 752 785 |
| Plus/(moins)-value latente | 1 203 727 | (2 420 260) | 12 455 000 | 8 707 307 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 19 759 429 | 160 137 069 | 427 088 554 | 104 460 092 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 358 554 | 6 931 071 | 9 130 504 | 496 050 |
| Créances sur souscriptions | 1 636 | 323 | - | - |
| Dividendes à recevoir | 14 194 | 530 376 | 299 527 | 222 484 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 1 027 | 94 398 | 240 722 | 52 690 |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | - | - | 6 322 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 45 794 | - | - | - |
| Autres actifs | - | 136 | - | - |
| ACTIF TOTAL | 20 180 634 | 167 693 373 | 436 759 307 | 105 237 638 |
| PASSIF | | | | |
| Garanties à payer | 68 886 | - | - | - |
| À payer sur les rachats | 1 477 | - | - | - |
| À payer sur les investissements achetés | - | 778 855 | - | - |
| Commissions de gestion à payer | 21 940 | 33 176 | 5 | 10 266 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 491 | - | - | 310 |
| Autres passifs | 22 660 | 602 021 [^] | 117 461 | 67 094 |
| PASSIF TOTAL | 115 454 | 1 414 052 | 117 466 | 77 670 |
| ACTIF NET TOTAL | 20 065 180 | 166 279 321 | 436 641 841 | 105 159 968 |

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Sustainable Swiss Equity CHF | Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF | Schroder ISF Taiwanese Equity USD | Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD |
|---|--|--|---|---|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 29 573 709 | 133 341 394 | 216 029 594 | 625 597 386 |
| Plus-value non réalisée | 4 899 989 | 17 690 804 | 13 386 780 | 63 780 353 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 34 473 698 | 151 032 198 | 229 416 374 | 689 377 739 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 3 565 066 | 1 325 158 | 7 755 989 | 29 584 571 |
| Créances sur souscriptions | 390 | 2 105 | 2 947 | 92 958 |
| Créances sur investissements vendus | 186 417 | 911 736 | 477 961 | - |
| Dividendes à recevoir | - | - | 2 867 446 | 140 003 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | - | 2 384 | 1 391 945 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | - | - | - | 446 196 |
| Autres actifs | - | - | - | 180 |
| ACTIF TOTAL | 38 225 571 | 153 273 581 | 241 912 662 | 719 641 647 |
| PASSIF | | | | |
| Garanties à payer | - | - | - | 589 006 |
| À payer sur les rachats | 23 671 | 1 780 364 | 107 627 | 777 980 |
| À payer sur les investissements achetés | 365 932 | 313 701 | 716 022 | 453 040 |
| Commissions de gestion à payer | 40 011 | 176 158 | 245 540 | 598 267 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | - | - | - | 4 224 |
| Autres passifs | 33 845 | 128 057 | 183 382 | 514 849 |
| PASSIF TOTAL | 463 459 | 2 398 280 | 1 252 571 | 2 937 366 |
| ACTIF NET TOTAL | 37 762 112 | 150 875 301 | 240 660 091 | 716 704 281 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD | Schroder ISF Global Equity Alpha USD | Schroder ISF QEP Global Active Value USD | Schroder ISF QEP Global Core USD |
|---|---|--|--|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 257 674 608 | 2 283 879 445 | 601 713 682 | 1 352 424 158 |
| Plus-value non réalisée | 10 176 100 | 375 246 887 | 24 055 614 | 298 679 028 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 267 850 708 | 2 659 126 332 | 625 769 296 | 1 651 103 186 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 12 296 333 | 40 643 740 | 12 098 596 | 9 028 070 |
| Garanties à recevoir | - | - | - | 2 184 |
| Créances sur souscriptions | 5 931 | 136 734 | 48 976 | 131 612 617 |
| Créances sur investissements vendus | 726 979 | - | 1 879 890 | 17 023 078 |
| Dividendes à recevoir | 18 369 | 3 398 997 | 808 201 | 1 218 543 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | - | 1 467 945 | 578 278 | 551 166 |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | - | 78 648 | 306 005 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | - | 123 067 | 725 906 | 654 |
| Autres actifs | - | 14 557 | 1 640 | 9 320 |
| ACTIF TOTAL | 280 898 320 | 2 704 911 372 | 641 989 431 | 1 810 854 823 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | - | 739 615 | - | 23 824 |
| Garanties à payer | - | 219 110 | - | - |
| À payer sur les rachats | 221 320 | 10 857 919 | 274 320 | 126 759 181 |
| À payer sur les investissements achetés | - | 1 045 445 | 3 273 787 | 11 887 553 |
| Commissions de gestion à payer | 245 176 | 1 270 836 | 211 042 | 247 395 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | - | 102 909 | 1 039 069 | 627 638 |
| Autres passifs | 217 949 | 993 301 | 308 206 | 747 290 |
| PASSIF TOTAL | 684 445 | 15 229 135 | 5 106 424 | 140 292 881 |
| ACTIF NET TOTAL | 280 213 875 | 2 689 682 237 | 636 883 007 | 1 670 561 942 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD | Schroder ISF QEP Global ESG USD | Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD | Schroder ISF QEP Global Quality USD |
|---|---|---------------------------------------|--|---|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 102 734 248 | 462 369 177 | 34 557 996 | 345 502 009 |
| Plus/(moins)-value latente | (4 141 246) | 37 988 983 | 3 129 884 | 40 524 582 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 98 593 002 | 500 358 160 | 37 687 880 | 386 026 591 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 1 490 758 | 10 416 531 | 1 476 886 | 16 746 414 |
| Garanties à recevoir | - | - | 9 890 | - |
| Créances sur souscriptions | 17 761 | 191 429 | - | 86 469 |
| Créances sur investissements vendus | 226 332 | 2 729 874 | 150 895 | - |
| Dividendes à recevoir | 468 977 | 507 697 | 36 560 | 413 622 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 201 434 | 369 281 | 11 962 | 317 974 |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | 174 199 | 34 545 | 142 514 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | - | 1 772 | - | 59 |
| Autres actifs | 238 071 | 2 746 | 23 522 | 280 |
| ACTIF TOTAL | 101 236 335 | 514 751 689 | 39 432 140 | 403 733 923 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | - | 16 536 | 1 439 | - |
| À payer aux courtiers | - | 6 | - | - |
| Garanties à payer | - | - | - | 1 312 |
| À payer sur les rachats | 46 550 | 57 223 | - | 2 003 136 |
| À payer sur les investissements achetés | 437 484 | 2 006 157 | 141 359 | - |
| Commissions de gestion à payer | 29 281 | 113 725 | 454 | 254 438 |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 46 506 | - | - | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | - | 129 872 | 10 050 | 297 142 |
| Autres passifs | 179 668 [^] | 214 750 | 26 744 | 272 545 |
| PASSIF TOTAL | 739 489 | 2 538 269 | 180 046 | 2 828 573 |
| ACTIF NET TOTAL | 100 496 846 | 512 213 420 | 39 252 094 | 400 905 350 |

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy USD | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD | Schroder ISF Commodity USD | Schroder ISF Cross Asset Momentum Component USD |
|---|--|---|----------------------------------|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 10 078 251 | 74 508 354 | 97 198 579 | 420 875 099 |
| Plus/(moins)-value latente | 630 081 | (3 110 957) | (191 285) | 3 984 382 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 10 708 332 | 71 397 397 | 97 007 294 | 424 859 481 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 145 304 | 946 136 | 1 479 402 | 88 536 839 |
| Garanties à recevoir | - | - | 6 290 000 | 670 000 |
| Créances sur souscriptions | - | - | 76 683 | - |
| Créances sur investissements vendus | 78 674 | 240 113 | - | - |
| Dividendes à recevoir | 46 182 | 310 092 | - | - |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 894 | 33 095 | - | - |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 52 440 | 201 480 | - | 4 762 822 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | - | 121 | 31 702 | 914 421 |
| Swaps à la juste valeur | - | - | 1 671 597 | - |
| Autres actifs | 259 | 274 | 170 | - |
| ACTIF TOTAL | 11 032 085 | 73 128 708 | 106 556 848 | 519 743 563 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | - | 1 771 | - | - |
| À payer aux courtiers | - | - | - | 746 938 |
| Garanties à payer | - | - | 548 042 | 235 275 |
| À payer sur les rachats | - | - | 280 611 | - |
| À payer sur les investissements achetés | 78 540 | 424 988 | - | - |
| Commissions de gestion à payer | 4 | 1 207 | 49 778 | - |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | - | - | 1 133 774 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | - | - | 6 896 | 666 907 |
| Swaps à la juste valeur | - | - | 7 548 886 | 152 735 |
| Autres passifs | 25 709 | 49 253 | 137 820 | 195 884 |
| PASSIF TOTAL | 104 253 | 477 219 | 8 572 033 | 3 131 513 |
| ACTIF NET TOTAL | 10 927 832 | 72 651 489 | 97 984 815 | 516 612 050 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset* USD | Schroder ISF Global Diversified Growth EUR | Schroder ISF Global Managed Growth USD | Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR |
|---|---|--|--|---|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 132 101 781 | 653 388 501 | 5 790 141 | 533 320 245 |
| Plus/(moins)-value latente | (73 628) | 3 674 463 | 139 447 | (8 518 629) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 132 028 153 | 657 062 964 | 5 929 588 | 524 801 616 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 3 948 693 | 55 083 184 | 118 360 | 23 841 172 |
| Garanties à recevoir | - | 1 531 345 | - | 5 002 |
| Créances sur souscriptions | 16 721 | 309 126 | 10 552 | 913 194 |
| Créances sur investissements vendus | 22 279 | - | 177 758 | 14 237 250 |
| Dividendes à recevoir | 336 588 | 2 725 | 224 | 90 221 |
| Intérêts à recevoir | 645 281 | 2 554 018 | 4 628 | 2 605 189 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 106 375 | 548 945 | - | 324 012 |
| Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché | - | 253 698 | - | - |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 73 316 | 1 572 444 | - | 659 061 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 72 068 | 1 891 202 | 868 | 924 024 |
| Autres actifs | 66 | 38 636 | 343 | 366 |
| ACTIF TOTAL | 137 249 540 | 720 848 287 | 6 242 321 | 568 401 107 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | 763 367 | - | - | - |
| À payer aux courtiers | 1 042 342 | 1 831 668 | - | 976 590 |
| Garanties à payer | 90 047 | - | 8 853 | - |
| À payer sur les rachats | 51 362 | 292 021 | - | 18 464 |
| À payer sur les investissements achetés | - | 2 748 319 | 238 997 | 278 529 |
| Commissions de gestion à payer | 65 974 | 132 111 | 128 | 367 400 |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 68 868 | 422 237 | - | 2 836 258 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 64 771 | 3 423 792 | 2 795 | 310 787 |
| Swaps à la juste valeur | - | - | - | 184 496 |
| Autres passifs | 201 215 [^] | 327 908 | 7 168 | 319 639 |
| PASSIF TOTAL | 2 347 946 | 9 178 056 | 257 941 | 5 292 163 |
| ACTIF NET TOTAL | 134 901 594 | 711 670 231 | 5 984 380 | 563 108 944 |

[^] Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD | Schroder ISF Global Target Return USD | Schroder ISF Inflation Plus EUR | Schroder ISF Japan DGF JPY |
|---|--|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 910 712 014 | 290 262 677 | 94 287 900 | 106 021 359 999 |
| Plus/(moins)-value latente | (33 032 438) | 613 471 | 2 402 758 | 18 971 598 941 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 877 679 576 | 290 876 148 | 96 690 658 | 124 992 958 940 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 52 141 740 | 16 179 209 | 1 883 714 | 6 401 167 235 |
| Garanties à recevoir | - | 1 040 000 | 299 760 | 206 470 000 |
| Créances sur souscriptions | 1 364 241 | 306 990 | 4 512 | - |
| Créances sur investissements vendus | - | 193 257 | - | - |
| Dividendes à recevoir | 297 276 | 37 446 | - | - |
| Intérêts à recevoir | 6 935 412 | 652 648 | 1 180 844 | 128 468 338 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 490 342 | 13 693 | 7 137 | - |
| Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché | 335 360 | - | - | 41 709 938 |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 1 445 455 | 474 502 | - | 222 035 951 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 1 465 557 | 993 111 | 234 579 | 844 631 773 |
| Swaps à la juste valeur | - | 32 179 | - | - |
| Autres actifs | 1 843 | 269 | 142 | 1 120 115 |
| ACTIF TOTAL | 942 156 802 | 310 799 452 | 100 301 346 | 132 838 562 290 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | - | 10 011 | - | - |
| À payer aux courtiers | 6 952 258 | 352 557 | 519 184 | - |
| Garanties à payer | 1 405 028 | 668 025 | - | 63 900 000 |
| À payer sur les rachats | 1 800 358 | 383 257 | 202 320 | - |
| À payer sur les investissements achetés | 1 160 854 | 7 295 131 | - | - |
| Commissions de gestion à payer | 901 328 | 225 025 | 94 710 | 48 509 494 |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 1 150 025 | 1 036 150 | 74 411 | 160 210 451 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 1 110 662 | 1 824 332 | 1 029 912 | 6 326 972 824 |
| Swaps à la juste valeur | - | 128 604 | - | - |
| Autres passifs | 885 913 | 161 686 | 70 107 | 41 351 315 |
| PASSIF TOTAL | 15 366 426 | 12 084 778 | 1 990 644 | 6 640 944 084 |
| ACTIF NET TOTAL | 926 790 376 | 298 714 674 | 98 310 702 | 126 197 618 206 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD | Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD | Schroder ISF Sustainable Conservative EUR | Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR |
|---|--|---|---|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 327 778 442 | 155 201 362 | 15 707 902 | 23 245 104 |
| Plus/(moins)-value latente | 13 192 852 | (2 096 199) | (1 097 830) | 1 565 829 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 340 971 294 | 153 105 163 | 14 610 072 | 24 810 933 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 15 179 929 | 8 414 150 | 447 102 | 2 129 311 |
| Garanties à recevoir | - | - | 7 020 | - |
| Créances sur souscriptions | 469 708 | 1 300 | 104 | 5 069 |
| Créances sur investissements vendus | 76 536 | 34 269 | - | 45 664 |
| Dividendes à recevoir | 91 614 | 16 119 | 3 781 | 12 323 |
| Intérêts à recevoir | 1 511 675 | 782 651 | 44 207 | 38 785 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 116 700 | 8 809 | 10 381 | 1 397 |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 389 071 | 202 325 | 22 250 | 87 270 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 130 096 | 496 232 | 28 935 | 83 100 |
| Swaps à la juste valeur | - | 449 | - | - |
| Autres actifs | 2 053 | 3 159 | 22 | 46 |
| ACTIF TOTAL | 358 938 676 | 163 064 626 | 15 173 874 | 27 213 898 |
| PASSIF | | | | |
| À payer aux courtiers | 613 176 | - | 7 811 | 66 450 |
| Garanties à payer | 81 934 | 86 640 | - | 9 028 |
| À payer sur les rachats | 164 395 | - | - | - |
| À payer sur les investissements achetés | 6 988 955 | 22 458 | - | 45 366 |
| Commissions de gestion à payer | 252 930 | 24 517 | 6 200 | 9 572 |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 279 204 | 888 117 | 60 276 | 76 484 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 464 223 | 616 949 | 1 874 | 1 112 |
| Swaps à la juste valeur | - | 209 036 | - | - |
| Autres passifs | 362 136 | 62 276 | 15 939 | 24 665 |
| PASSIF TOTAL | 9 206 953 | 1 909 993 | 92 100 | 232 677 |
| ACTIF NET TOTAL | 349 731 723 | 161 154 633 | 15 081 774 | 26 981 221 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Sustainable Multi- Asset Income EUR | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR | Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR |
|---|---|--|---|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 118 924 373 | 1 236 854 618 | 189 177 403 | 40 534 024 |
| Plus/(moins)-value latente | 629 861 | 24 964 413 | (17 022 497) | 206 724 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 119 554 234 | 1 261 819 031 | 172 154 906 | 40 740 748 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 4 630 240 | 16 578 961 | 5 705 108 | 3 755 146 |
| Garanties à recevoir | 176 887 | 10 160 000 | 4 120 | 329 458 |
| Créances sur souscriptions | 59 612 | 7 303 776 | 82 812 | 7 968 |
| Créances sur investissements vendus | - | - | 452 720 | - |
| Dividendes à recevoir | 52 037 | - | - | - |
| Intérêts à recevoir | 601 363 | 14 225 237 | 2 343 161 | - |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 36 583 | 3 706 130 | - | - |
| Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché | 42 283 | - | - | - |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 146 670 | - | 127 380 | 457 298 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 148 411 | 4 964 169 | 3 782 | 33 534 |
| Swaps à la juste valeur | - | - | 4 734 963 | 503 053 |
| Autres actifs | 578 | 43 900 | - | 73 |
| ACTIF TOTAL | 125 448 898 | 1 318 801 204 | 185 608 952 | 45 827 278 |
| PASSIF | | | | |
| À payer aux courtiers | 101 006 | - | 3 014 643 | 571 443 |
| Garanties à payer | - | 4 208 162 | 10 000 | - |
| À payer sur les rachats | 24 047 | 190 938 | 209 282 | 31 546 |
| À payer sur les investissements achetés | - | - | 231 309 | 41 413 |
| Commissions de gestion à payer | 73 589 | 603 136 | 103 665 | 45 257 |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 182 043 | 177 719 | 231 519 | 122 154 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 218 829 | 12 000 180 | 234 214 | 939 |
| Swaps à la juste valeur | - | - | 1 835 549 | 1 150 503 |
| Autres passifs | 147 388 | 878 974 | 149 118 | 67 313 |
| PASSIF TOTAL | 746 902 | 18 059 109 | 6 019 299 | 2 030 568 |
| ACTIF NET TOTAL | 124 701 996 | 1 300 742 095 | 179 589 653 | 43 796 710 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Sustainable European Market Neutral EUR | Schroder ISF EURO Bond EUR | Schroder ISF EURO Government Bond EUR | Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR |
|---|--|----------------------------------|---|---|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 19 902 570 | 857 240 052 | 841 344 201 | 478 057 278 |
| (Moins-value) non réalisée | (86 629) | (51 826 843) | (36 950 691) | (13 596 570) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 19 815 941 | 805 413 209 | 804 393 510 | 464 460 708 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 1 611 411 | 49 369 456 | 30 397 103 | 9 510 371 |
| Garanties à recevoir | 71 645 | - | - | - |
| Créances sur souscriptions | - | 29 616 | 257 500 | 3 497 711 |
| Créances sur investissements vendus | - | 4 131 980 | 4 881 892 | - |
| Intérêts à recevoir | - | 5 679 772 | 4 947 855 | 1 742 993 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 53 275 | - | - | - |
| Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché | - | 1 247 | - | - |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 177 508 | 499 574 | 63 390 | 653 347 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 15 935 | 77 082 | 23 799 | 61 221 |
| Swaps à la juste valeur | 219 378 | 294 644 | 247 618 | 1 914 728 |
| Autres actifs | 32 | - | - | - |
| ACTIF TOTAL | 21 965 125 | 865 496 580 | 845 212 667 | 481 841 079 |
| PASSIF | | | | |
| À payer aux courtiers | 220 524 | 41 817 096 | 16 604 928 | 3 576 361 |
| À payer sur les rachats | 31 906 | 1 208 348 | 606 186 | 243 550 |
| À payer sur les investissements achetés | 10 793 | - | 2 274 457 | 1 466 333 |
| Commissions de gestion à payer | 20 392 | 399 960 | 171 904 | 107 595 |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 10 208 | 804 893 | 412 129 | 850 561 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 17 647 | 161 362 | 47 429 | 90 195 |
| Swaps à la juste valeur | 519 667 | 511 371 | 428 641 | 547 414 |
| Autres passifs | 65 805 | 571 637 | 426 105 | 262 219 |
| PASSIF TOTAL | 896 942 | 45 474 667 | 20 971 779 | 7 144 228 |
| ACTIF NET TOTAL | 21 068 183 | 820 021 913 | 824 240 888 | 474 696 851 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Bond USD | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD | Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD |
|---|------------------------------------|--|--|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 1 007 139 588 | 708 370 773 | 7 667 470 673 | 66 876 914 |
| (Moins-value) non réalisée | (73 816 838) | (22 950 526) | (468 369 358) | (792 726) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 933 322 750 | 685 420 247 | 7 199 101 315 | 66 084 188 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 52 967 168 | 18 893 192 | 436 696 511 | 743 201 |
| Garanties à recevoir | - | 345 653 | 9 716 144 | - |
| Créances sur souscriptions | 74 695 | 25 631 | 42 093 | 15 048 |
| Intérêts à recevoir | 5 074 924 | 2 014 061 | 43 772 927 | 499 715 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 141 355 | - | - | - |
| Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché | 2 125 730 | 896 115 | - | - |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 1 108 587 | 197 837 | 9 195 017 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 8 721 241 | 3 970 750 | 32 455 909 | 548 |
| Swaps à la juste valeur | 461 536 | 315 896 | 262 412 | - |
| Autres actifs | 6 352 | 1 575 | 11 788 | - |
| ACTIF TOTAL | 1 004 004 338 | 712 080 957 | 7 731 254 116 | 67 342 700 |
| PASSIF | | | | |
| À payer aux courtiers | 31 616 235 | 12 840 929 | 52 891 548 | 6 |
| Garanties à payer | 1 390 000 | - | - | 9 269 |
| À payer sur les rachats | 400 687 | 1 361 259 | 13 690 737 | - |
| À payer sur les investissements achetés | 36 432 931 | - | 9 495 482 | - |
| Commissions de gestion à payer | 199 450 | 366 534 | 4 654 040 | 306 |
| Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché | 1 929 237 | 812 766 | - | - |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 1 734 823 | 753 626 | - | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 5 832 012 | 921 540 | 40 136 857 | 2 |
| Swaps à la juste valeur | 675 397 | 817 040 | 191 288 837 | - |
| Autres passifs | 651 471 | 416 603 | 5 943 466 | 25 858 |
| PASSIF TOTAL | 80 862 243 | 18 290 297 | 318 100 967 | 35 441 |
| ACTIF NET TOTAL | 923 142 095 | 693 790 660 | 7 413 153 149 | 67 307 259 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF US Dollar Bond USD | Schroder ISF All China Credit Income USD | Schroder ISF Alternative Securitized Income USD | Schroder ISF Asian Bond Total Return USD |
|---|---------------------------------------|--|--|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 686 492 576 | 68 206 700 | 564 028 355 | 161 466 241 |
| (Moins-value) non réalisée | (37 783 116) | (3 826 030) | (18 971 470) | (9 592 735) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 648 709 460 | 64 380 670 | 545 056 885 | 151 873 506 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 12 995 484 | 1 017 199 | 14 258 827 | 6 906 658 |
| Garanties à recevoir | - | - | - | 10 000 |
| Créances sur souscriptions | 2 458 222 | 20 000 | 2 266 777 | 608 380 |
| Créances sur investissements vendus | 544 700 | - | - | 2 959 686 |
| Intérêts à recevoir | 5 150 546 | 730 165 | 2 224 798 | 1 240 373 |
| Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché | - | - | - | 4 650 |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | 9 688 | 952 678 | 977 188 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 423 852 | 263 565 | 1 594 237 | 2 416 854 |
| Swaps à la juste valeur | - | - | - | 2 488 021 |
| Autres actifs | 2 098 | - | 11 202 | 65 |
| ACTIF TOTAL | 670 284 362 | 66 421 287 | 566 365 404 | 169 485 381 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | - | - | 216 573 | - |
| À payer aux courtiers | 5 | - | - | 1 768 805 |
| Garanties à payer | 546 604 | 31 542 | 1 154 236 | 83 860 |
| À payer sur les rachats | 4 929 557 | - | - | 3 461 607 |
| À payer sur les investissements achetés | 379 958 | 330 000 | 9 733 532 | 853 685 |
| Commissions de gestion à payer | 310 155 | 250 | 121 689 | 110 210 |
| Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché | - | - | - | 59 719 |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 1 945 815 | - | - | 59 372 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 36 655 | 503 882 | 2 787 431 | 1 277 062 |
| Swaps à la juste valeur | 802 082 | 18 116 | - | 850 147 |
| Autres passifs | 299 316 | 39 405 | 269 996 | 146 386 |
| PASSIF TOTAL | 9 250 147 | 923 195 | 14 283 457 | 8 670 853 |
| ACTIF NET TOTAL | 661 034 215 | 65 498 092 | 552 081 947 | 160 814 528 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Asian Convertible Bond USD | Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD | Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD |
|---|---|--|--|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 91 737 339 | 260 324 456 | 533 401 546 | 127 961 021 |
| (Moins-value) non réalisée | (2 746 137) | (22 199 570) | (41 571 498) | (10 877 411) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 88 991 202 | 238 124 886 | 491 830 048 | 117 083 610 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 3 217 320 | 2 401 176 | 27 920 638 | 3 436 535 |
| Garanties à recevoir | - | - | 860 000 | - |
| Créances sur souscriptions | 852 | 21 262 | 18 070 | 1 624 |
| Créances sur investissements vendus | - | 2 858 268 | - | 258 810 |
| Intérêts à recevoir | 400 727 | 2 860 664 | 5 083 359 | 1 510 305 |
| Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché | - | 3 665 | 16 843 | - |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | - | 1 439 407 | 87 106 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 280 647 | 86 779 | 3 058 635 | 111 863 |
| Swaps à la juste valeur | - | - | 10 484 016 | - |
| Autres actifs | 64 | 7 | 13 156 | 224 |
| ACTIF TOTAL | 92 890 812 | 246 356 707 | 540 724 172 | 122 490 077 |
| PASSIF | | | | |
| À payer aux courtiers | - | - | 2 286 851 | 970 722 |
| Garanties à payer | 380 863 | 3 957 | 984 201 | 40 908 |
| À payer sur les rachats | 26 498 | - | 19 658 | 37 631 |
| À payer sur les investissements achetés | 500 000 | 4 262 266 | 829 010 | - |
| Commissions de gestion à payer | 69 896 | 26 366 | 152 994 | 7 542 |
| Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché | - | - | 192 969 | - |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | 145 813 | 437 872 | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 100 577 | 106 567 | 8 272 144 | 118 632 |
| Swaps à la juste valeur | - | 96 530 | 5 233 933 | - |
| Autres passifs | 65 221 | 73 256 | 294 888 | 51 223 |
| PASSIF TOTAL | 1 143 055 | 4 714 755 | 18 704 520 | 1 226 658 |
| ACTIF NET TOTAL | 91 747 757 | 241 641 952 | 522 019 652 | 121 263 419 |

^ Impôt sur les plus-values compris.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD | Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR | Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 EUR | Schroder ISF China Local Currency Bond RMB |
|---|---|--|---|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 477 255 352 | 91 228 022 | 17 834 626 | 1 739 092 764 |
| Plus/(moins)-value latente | 1 080 112 | (2 658 710) | (530 263) | 50 382 426 |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 478 335 464 | 88 569 312 | 17 304 363 | 1 789 475 190 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 10 995 901 | 9 156 615 | 108 468 | 11 642 151 |
| Garanties à recevoir | - | 133 590 | - | - |
| Créances sur souscriptions | 762 522 | 366 | - | - |
| Créances sur investissements vendus | - | 682 901 | - | - |
| Intérêts à recevoir | 5 030 526 | 1 281 361 | 240 406 | 19 391 604 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 510 971 | 195 462 | 40 368 | 131 278 |
| Autres actifs | 13 218 | 663 | - | 14 842 |
| ACTIF TOTAL | 495 648 602 | 100 020 270 | 17 693 605 | 1 820 655 065 |
| PASSIF | | | | |
| À payer aux courtiers | 22 947 | - | - | - |
| Garanties à payer | 2 330 893 | - | 9 146 | - |
| À payer sur les rachats | 27 741 | 6 024 | - | 5 234 899 |
| À payer sur les investissements achetés | - | 198 196 | 99 429 | - |
| Commissions de gestion à payer | 226 858 | 3 349 | 11 | 500 753 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 908 377 | 350 322 | 22 810 | 6 293 977 |
| Autres passifs | 164 506 | 37 408 | 10 755 | 1 272 780 |
| PASSIF TOTAL | 3 681 322 | 595 299 | 142 151 | 13 302 409 |
| ACTIF NET TOTAL | 491 967 280 | 99 424 971 | 17 551 454 | 1 807 352 656 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Emerging Market Bond USD | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD | Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR |
|---|--|--|--|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 1 971 739 212 | 48 039 918 | 348 113 325 | 9 372 293 845 |
| Plus/(moins)-value latente | (31 544 773) | 173 787 | 12 153 782 | (826 219 275) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 1 940 194 439 | 48 213 705 | 360 267 107 | 8 546 074 570 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 52 899 987 | 281 138 | 11 861 247 | 102 995 383 |
| Garanties à recevoir | 5 440 000 | - | 290 000 | 3 561 627 |
| Créances sur souscriptions | 3 223 635 | - | 468 889 | 12 548 674 |
| Créances sur investissements vendus | 14 002 797 | 629 006 | - | 26 491 972 |
| Intérêts à recevoir | 32 716 324 | 820 923 | 5 420 932 | 116 047 696 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 326 614 | - | 63 034 | - |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 218 031 | - | - | 3 322 241 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 3 712 384 | 12 130 | 383 703 | 133 409 |
| Swaps à la juste valeur | 1 567 976 | - | - | 105 327 227 |
| Autres actifs | 10 541 | - | 248 | 6 776 |
| ACTIF TOTAL | 2 054 312 728 | 49 956 902 | 378 755 160 | 8 916 509 575 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | 1 166 | - | - | - |
| À payer aux courtiers | - | 10 029 | - | 48 668 903 |
| Garanties à payer | 5 890 913 | 16 711 | 75 900 | 6 820 000 |
| À payer sur les rachats | 523 953 | - | - | 3 434 804 |
| À payer sur les investissements achetés | 11 661 636 | 325 964 | 2 209 837 | 25 010 411 |
| Commissions de gestion à payer | 86 049 | 5 896 | 2 370 | - |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | - | 47 063 | 5 504 401 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 10 445 627 | - | 1 876 410 | 9 499 452 |
| Swaps à la juste valeur | - | - | - | 54 661 691 |
| Autres passifs | 562 088 | 20 347 | 80 566 | 8 135 687 |
| PASSIF TOTAL | 29 171 432 | 378 947 | 4 292 146 | 161 735 349 |
| ACTIF NET TOTAL | 2 025 141 296 | 49 577 955 | 374 463 014 | 8 754 774 226 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR | Schroder ISF EURO High Yield EUR | Schroder ISF Global Convertible Bond USD | Schroder ISF Global Corporate Bond USD |
|---|---|--|--|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 1 927 339 553 | 1 313 173 784 | 1 419 032 111 | 2 103 093 632 |
| (Moins-value) non réalisée | (207 988 849) | (146 647 648) | (68 051 699) | (192 166 859) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 1 719 350 704 | 1 166 526 136 | 1 350 980 412 | 1 910 926 773 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 27 286 740 | 9 531 247 | 65 683 918 | 67 499 531 |
| Garanties à recevoir | 710 000 | 5 969 375 | - | - |
| Créances sur souscriptions | 2 103 000 | 1 355 783 | 74 920 | 72 562 627 |
| Créances sur investissements vendus | 5 387 945 | 5 380 239 | 3 662 208 | 4 585 405 |
| Intérêts à recevoir | 24 481 864 | 17 585 788 | 2 923 242 | 22 640 907 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | - | 58 553 | 541 275 | - |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 1 948 646 | - | - | 4 282 591 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 42 871 | 258 334 | 9 136 801 | 6 281 249 |
| Swaps à la juste valeur | 25 399 719 | 2 367 026 | - | 72 983 |
| Autres actifs | 291 | 2 572 | 3 782 | 35 250 |
| ACTIF TOTAL | 1 806 711 780 | 1 209 035 053 | 1 433 006 558 | 2 088 887 316 |
| PASSIF | | | | |
| Découverts bancaires | - | 31 536 | - | - |
| À payer aux courtiers | 9 250 788 | 4 401 490 | - | 9 198 |
| Garanties à payer | 1 607 486 | 780 000 | 6 002 560 | 2 232 063 |
| À payer sur les rachats | 59 027 | 700 939 | 2 291 703 | 1 384 890 |
| À payer sur les investissements achetés | 1 713 110 | 2 315 235 | - | 46 079 955 |
| Commissions de gestion à payer | 1 021 709 | 672 237 | 677 204 | 643 869 |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 2 254 501 | - | - | 4 756 033 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 2 230 753 | 1 885 158 | 2 667 777 | 674 479 |
| Swaps à la juste valeur | 14 902 032 | 9 276 766 | - | 1 698 228 |
| Autres passifs | 886 680 | 615 014 | 666 210 | 1 029 908 |
| PASSIF TOTAL | 33 926 086 | 20 678 375 | 12 305 454 | 58 508 623 |
| ACTIF NET TOTAL | 1 772 785 694 | 1 188 356 678 | 1 420 701 104 | 2 030 378 693 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Credit High Income USD | Schroder ISF Global Credit Income USD | Schroder ISF Global Credit Income Short Duration EUR | Schroder ISF Global High Yield USD |
|---|--|---|---|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 53 037 417 | 3 137 801 358 | 117 295 522 | 1 724 182 567 |
| (Moins-value) non réalisée | (4 440 450) | (323 625 965) | (9 105 204) | (194 436 448) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 48 596 967 | 2 814 175 393 | 108 190 318 | 1 529 746 119 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 1 944 591 | 88 870 520 | 2 509 941 | 47 239 346 |
| Garanties à recevoir | - | 620 000 | 99 646 | 2 090 000 |
| Créances sur souscriptions | 17 110 814 | 1 299 334 | 19 641 | 4 564 447 |
| Créances sur investissements vendus | 5 | 4 432 692 | - | 1 672 453 |
| Intérêts à recevoir | 740 824 | 36 978 404 | 1 305 583 | 25 840 932 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | - | - | - | 25 869 |
| Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché | 1 748 | 54 159 | - | - |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 89 407 | 6 972 165 | 204 440 | 28 124 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 367 987 | 5 292 959 | 122 713 | 4 417 473 |
| Swaps à la juste valeur | 11 085 | 1 | - | 216 808 |
| Autres actifs | 95 346 | 10 967 | 37 | 13 043 |
| ACTIF TOTAL | 68 958 774 | 2 958 706 594 | 112 452 319 | 1 615 854 614 |
| PASSIF | | | | |
| À payer aux courtiers | 25 564 | 8 082 586 | 7 022 | 336 999 |
| Garanties à payer | 269 710 | 4 090 869 | - | 2 442 059 |
| À payer sur les rachats | 17 067 817 | 2 303 404 | 106 099 | 1 438 677 |
| À payer sur les investissements achetés | 79 500 | 11 796 176 | 1 585 | 2 118 929 |
| Commissions de gestion à payer | 49 544 | 2 307 358 | 25 212 | 518 806 |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 315 661 | 15 922 649 | 646 118 | 1 210 070 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 169 966 | 9 896 637 | 246 250 | 130 944 |
| Swaps à la juste valeur | 31 790 | 705 359 | 55 657 | 3 936 482 |
| Autres passifs | 154 188 | 1 559 277 | 84 282 | 945 278 |
| PASSIF TOTAL | 18 163 740 | 56 664 315 | 1 172 225 | 13 078 244 |
| ACTIF NET TOTAL | 50 795 034 | 2 902 042 279 | 111 280 094 | 1 602 776 370 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR | Schroder ISF Securitized Credit USD | Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond EUR | Schroder ISF Social Impact Credit USD |
|---|---|---|---|---|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 198 912 211 | 1 511 653 478 | 23 131 973 | 18 224 742 |
| (Moins-value) non réalisée | (4 095 256) | (45 014 799) | (384 303) | (118 514) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 194 816 955 | 1 466 638 679 | 22 747 670 | 18 106 228 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 3 978 998 | 24 601 132 | 2 169 244 | 296 268 |
| Garanties à recevoir | 8 511 | - | 24 899 | - |
| Créances sur souscriptions | - | 95 309 495 | - | - |
| Créances sur investissements vendus | - | 283 882 | 598 825 | 293 493 |
| Intérêts à recevoir | 346 774 | 5 561 032 | 126 132 | 292 386 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | 116 953 | - | - | - |
| Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché | - | - | 53 307 | - |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | 1 746 470 | 54 261 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 2 020 290 | 828 597 | 51 412 | 13 142 |
| Swaps à la juste valeur | - | - | 78 455 | - |
| Autres actifs | - | 385 855 | - | - |
| ACTIF TOTAL | 201 288 481 | 1 595 355 142 | 25 904 205 | 19 001 517 |
| PASSIF | | | | |
| À payer aux courtiers | - | - | 1 430 510 | - |
| Garanties à payer | - | 1 011 461 | - | 9 630 |
| À payer sur les rachats | 59 922 | 4 178 712 | 18 745 | - |
| À payer sur les investissements achetés | - | 77 161 926 | 704 818 | 388 717 |
| Commissions de gestion à payer | 42 080 | 80 490 | 8 440 | 22 |
| Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché | - | - | 53 273 | - |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | - | 5 532 | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 198 716 | 8 750 974 | 39 825 | 31 633 |
| Swaps à la juste valeur | - | - | 27 044 | - |
| Autres passifs | 82 926 | 897 156 | 41 242 | 9 430 |
| PASSIF TOTAL | 383 644 | 92 080 719 | 2 329 429 | 439 432 |
| ACTIF NET TOTAL | 200 904 837 | 1 503 274 423 | 23 574 776 | 18 562 085 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Strategic Bond USD | Schroder ISF Strategic Credit GBP | Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR | Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* USD |
|---|---------------------------------------|---|---|--|
| ACTIF | | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition | 494 260 545 | 991 296 237 | 1 006 650 474 | 371 379 446 |
| (Moins-value) non réalisée | (11 845 289) | (84 323 684) | (16 741 082) | (39 015 291) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 482 415 256 | 906 972 553 | 989 909 392 | 332 364 155 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 52 580 235 | 44 768 573 | 91 311 965 | 5 212 669 |
| Créances sur souscriptions | 27 453 | 2 575 215 | 825 208 | 58 042 |
| Créances sur investissements vendus | 1 548 462 | 697 029 | 4 993 788 | 908 741 |
| Intérêts à recevoir | 2 697 027 | 12 382 734 | 13 813 580 | 4 404 563 |
| Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché | 2 375 000 | - | - | - |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 1 348 747 | 218 953 | - | 192 078 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | 1 351 324 | 8 876 158 | 23 800 | 1 269 566 |
| Swaps à la juste valeur | 752 012 | 3 216 409 | 31 114 | 3 896 896 |
| Autres actifs | 14 153 | 18 069 | 3 | 1 628 |
| ACTIF TOTAL | 545 109 669 | 979 725 693 | 1 100 908 850 | 348 308 338 |
| PASSIF | | | | |
| À payer aux courtiers | 34 314 233 | 1 850 501 | 8 | 931 781 |
| Garanties à payer | 1 058 401 | 4 780 188 | 2 187 | 1 531 879 |
| À payer sur les rachats | 260 508 | 401 098 | 60 749 | 239 372 |
| À payer sur les investissements achetés | 15 880 296 | 540 589 | 11 248 591 | 107 997 |
| Commissions de gestion à payer | 111 752 | 596 395 | 275 914 | 216 575 |
| Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché | 2 154 621 | - | - | - |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | 247 675 | 10 838 | - | 667 638 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | 2 886 117 | 338 642 | 227 748 | 1 224 676 |
| Swaps à la juste valeur | 734 459 | 540 950 | - | 2 503 776 |
| Autres passifs | 351 480 | 791 087 | 454 692 | 188 944 |
| PASSIF TOTAL | 57 999 542 | 9 850 288 | 12 269 889 | 7 612 638 |
| ACTIF NET TOTAL | 487 110 127 | 969 875 405 | 1 088 638 961 | 340 695 700 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État consolidé de l'actif net au 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF EURO Liquidity EUR | Schroder ISF US Dollar Liquidity USD | Consolidé [‡] EUR |
|---|---------------------------------------|--|----------------------------------|
| ACTIF | | | |
| Investissements dans des valeurs mobilières au coût d'acquisition (Moins-value) non réalisée | 224 555 334 (164 392) | 454 597 717 (610 027) | 104 280 561 233 (206 031 577) |
| Investissements dans des valeurs mobilières à la valeur de marché | 224 390 942 | 453 987 690 | 104 074 529 656 |
| Liquidités en banque et auprès de courtiers | 152 498 | 45 743 971 | 2 859 879 316 |
| Dépôts à terme | 51 161 962 | - | 51 161 962 |
| Garanties à recevoir | - | - | 42 770 448 |
| Créances sur souscriptions | 1 107 990 | 3 762 909 | 433 644 733 |
| Créances sur investissements vendus | - | - | 255 523 053 |
| Dividendes à recevoir | - | - | 154 720 649 |
| Intérêts à recevoir | 428 916 | 10 348 | 401 709 086 |
| Remboursements d'impôts à recevoir | - | - | 52 195 032 |
| Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché | - | - | 11 285 746 |
| Plus-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | - | 38 464 310 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme | - | - | 99 831 558 |
| Swaps à la juste valeur | - | - | 165 080 084 |
| Autres actifs | - | - | 2 346 407 |
| ACTIF TOTAL | 277 242 308 | 503 504 918 | 108 643 142 040 |
| PASSIF | | | |
| Découverts bancaires | - | - | 2 279 790 |
| À payer aux courtiers | - | - | 236 915 920 |
| Garanties à payer | - | - | 65 677 089 |
| À payer sur les rachats | 2 501 975 | - | 265 771 416 |
| À payer sur les investissements achetés | - | 3 475 657 | 508 284 869 |
| Commissions de gestion à payer | 39 113 | 59 081 | 57 849 688 |
| Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché | - | - | 16 243 336 |
| Moins-value latente sur contrats financiers à terme standardisés | - | - | 46 722 603 |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme | - | - | 140 579 463 |
| Swaps à la juste valeur | - | - | 131 187 506 |
| Autres passifs | 145 131 | 149 344 | 153 079 106 |
| PASSIF TOTAL | 2 686 219 | 3 684 082 | 1 624 590 786 |
| ACTIF NET TOTAL | 274 556 089 | 499 820 836 | 107 018 551 254 |

‡ Pour le calcul du total de l'État de l'actif net, qui a été présenté en EUR, les éléments d'actif et de passif libellés dans une autre devise que l'EUR ont été convertis aux taux de change suivants en vigueur au 30 juin 2023 : 1 euro = 1,0898 dollar américain ; 1 euro = 0,8590 livre sterling anglaise ; 1 euro = 0,9784 franc suisse ; 1 euro = 157,4216 yens japonais ; 1 euro = 8,5392 dollars de Hong Kong ; 1 euro = 7,9211 renminbi chinois.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023

| | Schroder ISF Asian Opportunities USD | Schroder ISF EURO Equity EUR | Schroder ISF European Large Cap* EUR | Schroder ISF Global Equity USD |
|--|--|------------------------------------|---|--------------------------------------|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 5 986 424 282 | 1 974 373 841 | 149 510 109 | 744 156 204 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 84 838 297 | 37 882 473 | 1 490 853 | 7 951 712 |
| Intérêts bancaires | 1 094 910 | 221 932 | 21 275 | 147 197 |
| TOTAL DES REVENUS | 85 933 207 | 38 104 405 | 1 512 128 | 8 098 909 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 27 046 133 | 6 608 960 | 158 140 | 1 137 397 |
| Commissions d'administration | 5 808 825 | 1 103 101 | 48 315 | 314 267 |
| Taxe d'abonnement | 1 274 710 | 261 319 | 9 573 | 119 009 |
| Frais de dépositaire | 379 377 | 186 321 | 9 895 | 19 913 |
| Commissions de distribution | 506 872 | 374 258 | 23 836 | 84 323 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 2 | - | - | 1 |
| Frais d'exploitation | 695 086 | 178 744 | 6 574 | 66 448 |
| TOTAL DES CHARGES | 35 711 005 | 8 712 703 | 256 333 | 1 741 358 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 50 222 202 | 29 391 702 | 1 255 795 | 6 357 551 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (11 181 329) | 2 631 063 | 9 206 071 | 11 762 296 |
| Contrats de change à terme | 3 048 567 | 606 403 | - | 1 460 239 |
| Opérations de change | (225 149) | (172 181) | (13 727) | 69 411 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (8 357 911) | 3 065 285 | 9 192 344 | 13 291 946 |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 119 256 995 | 115 116 363 | 3 950 393 | 94 531 644 |
| Contrats de change à terme | (449 484) | (293 549) | - | (136 351) |
| Opérations de change | 1 542 117 | 1 409 | (8 270) | 28 250 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 120 349 628 | 114 824 223 | 3 942 123 | 94 423 543 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 162 213 919 | 147 281 210 | 14 390 262 | 114 073 040 |
| Souscriptions | 988 935 593 | 283 602 068 | 8 620 038 | 347 486 680 |
| Rachats | (748 709 609) | (863 940 812) | (172 520 409) | (183 549 583) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 240 225 984 | (580 338 744) | (163 900 371) | 163 937 097 |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 6 388 864 185 | 1 541 316 307 | - | 1 022 166 341 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Italian Equity EUR | Schroder ISF Japanese Equity JPY | Schroder ISF Swiss Equity CHF | Schroder ISF UK Equity GBP |
|--|---------------------------------------|--|-------------------------------------|----------------------------------|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 167 787 265 | 208 572 961 748 | 176 133 694 | 72 400 127 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 5 842 343 | 2 253 979 683 | 3 366 165 | 1 103 651 |
| Intérêts bancaires | 18 164 | 102 094 | - | 14 235 |
| TOTAL DES REVENUS | 5 860 507 | 2 254 081 777 | 3 366 165 | 1 117 886 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 1 067 195 | 931 111 661 | 980 995 | 386 954 |
| Commissions d'administration | 227 939 | 215 170 040 | 229 841 | 99 114 |
| Taxe d'abonnement | 44 461 | 42 858 280 | 47 927 | 19 238 |
| Frais de dépositaire | (11 954) | 11 261 978 | 24 890 | 4 213 |
| Commissions de distribution | 190 992 | 33 716 042 | 61 620 | 27 258 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | - | 6 024 332 | 1 | - |
| Frais d'exploitation | 22 144 | 29 115 223 | 23 478 | 10 748 |
| TOTAL DES CHARGES | 1 540 777 | 1 269 257 556 | 1 368 752 | 547 525 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 4 319 730 | 984 824 221 | 1 997 413 | 570 361 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 10 121 132 | 9 533 335 395 | 2 351 281 | 1 243 999 |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | 436 531 253 | - | - |
| Contrats de change à terme | - | 3 752 797 995 | (5 145) | (360 628) |
| Opérations de change | 981 | (819 743) | 90 | (1 791) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 10 122 113 | 13 721 844 900 | 2 346 226 | 881 580 |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 12 775 563 | 25 465 873 549 | 8 251 697 | 3 714 426 |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | 1 190 098 | - | - |
| Contrats de change à terme | - | 2 439 245 952 | 5 345 | (45 060) |
| Opérations de change | 24 959 | (362 952) | 4 745 | 31 491 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 12 800 522 | 27 905 946 647 | 8 261 787 | 3 700 857 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 27 242 365 | 42 612 615 768 | 12 605 426 | 5 152 798 |
| Souscriptions | 30 894 527 | 42 922 889 157 | 27 937 902 | 9 552 270 |
| Rachats | (53 588 283) | (79 911 126 854) | (16 063 851) | (11 130 375) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (22 693 756) | (36 988 237 697) | 11 874 051 | (1 578 105) |
| Distributions de dividendes | - | - | - | (51 239) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 172 335 874 | 214 197 339 819 | 200 613 171 | 75 923 581 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF US Large Cap USD | Schroder ISF All China Equity USD | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD | Schroder ISF Asian Equity Impact * USD |
|--|-------------------------------------|---|---|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 2 359 152 111 | 634 907 650 | 216 485 838 | - |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 15 587 277 | 6 321 084 | 5 043 972 | 64 025 |
| Intérêts bancaires | 668 280 | 113 163 | 70 693 | 4 103 |
| TOTAL DES REVENUS | 16 255 557 | 6 434 247 | 5 114 665 | 68 128 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 5 782 836 | 2 074 673 | 1 589 969 | 47 |
| Commissions d'administration | 1 225 005 | 500 456 | 274 552 | 4 383 |
| Taxe d'abonnement | 306 239 | 116 039 | 56 905 | 247 |
| Frais de dépositaire | 34 828 | 45 492 | 136 699 | 6 636 |
| Commissions de distribution | 384 725 | 30 927 | 95 698 | 14 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 17 | - | - | 41 |
| Frais d'exploitation | 200 774 | 62 672 | 40 507 | 214 |
| TOTAL DES CHARGES | 7 934 424 | 2 830 259 | 2 194 330 | 11 582 |
| Moins : Subventions | - | (829) | - | - |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 8 321 133 | 3 604 817 | 2 920 335 | 56 546 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements# | 20 612 787 | (52 819 314) | 3 257 861 | (24 003) |
| Contrats d'options# | - | - | (103 301) | - |
| Contrats de change à terme# | 1 175 693 | (2 351) | 322 483 | (159) |
| Swaps# | - | (90) | - | - |
| Opérations de change | (184 837) | (118 703) | (24 035) | 9 403 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 21 603 643 | (52 940 458) | 3 453 008 | (14 759) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements# | 256 680 390 | (13 318 871) | 2 853 525 | (143 083) |
| Contrats d'options# | - | - | (68 844) | - |
| Contrats de change à terme# | 14 191 | - | (384 730) | 46 |
| Opérations de change | (1 127) | (157 533) | (32 207) | (290) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 256 693 454 | (13 476 404) | 2 367 744 | (143 327) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 286 618 230 | (62 812 045) | 8 741 087 | (101 540) |
| Souscriptions | 444 909 643 | 315 887 653 | 27 558 604 | 10 018 463 |
| Rachats | (504 603 731) | (103 067 086) | (24 164 939) | - |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (59 694 088) | 212 820 567 | 3 393 665 | 10 018 463 |
| Distributions de dividendes | - | - | (6 731 695) | - |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 2 586 076 253 | 784 916 172 | 221 888 895 | 9 916 923 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Asian Equity Yield USD | Schroder ISF Asian Smaller Companies USD | Schroder ISF Asian Total Return USD | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) * USD |
|--|---|--|---|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 1 042 469 005 | 259 234 991 | 4 378 863 179 | 556 596 303 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 22 676 809 | 2 297 578 | 73 716 313 | 6 044 843 |
| Intérêts bancaires | 409 531 | 138 391 | 463 425 | 179 740 |
| TOTAL DES REVENUS | 23 086 340 | 2 435 969 | 74 179 738 | 6 224 583 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 5 439 165 | 107 452 | 21 456 055 | 3 050 133 |
| Commissions d'administration | 1 004 433 | 53 390 | 4 638 642 | 524 346 |
| Taxe d'abonnement | 222 884 | 17 744 | 1 138 762 | 114 217 |
| Frais de dépositaire | 84 148 | 66 516 | 217 988 | 85 702 |
| Commissions de distribution | 128 530 | 9 004 | 85 406 | 258 178 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 1 | 121 | 8 165 | 1 |
| Frais d'exploitation | 114 016 | 14 988 | 560 951 | 58 740 |
| TOTAL DES CHARGES | 6 993 177 | 269 215 | 28 105 969 | 4 091 317 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 16 093 163 | 2 166 754 | 46 073 769 | 2 133 266 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 12 058 924 | (2 330 931) | 60 585 826 | (22 201 161) |
| Contrats d'options | - | - | (7 602 732) | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | - | - | - |
| Contrats de change à terme | (50 694) | - | 841 319 | (79) |
| Opérations de change | (162 761) | (23 594) | 99 637 | 691 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 11 845 469 | (2 354 525) | 53 924 050 | (22 200 549) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 63 666 494 | 22 887 841 | 247 387 345 | 8 934 470 |
| Contrats d'options | - | - | (8 745 312) | - |
| Contrats de change à terme | (70 123) | - | 54 959 | - |
| Opérations de change | (77 912) | (841 538) | (917 433) | 160 316 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 63 518 459 | 22 046 303 | 237 779 559 | 9 094 786 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 91 457 091 | 21 858 532 | 337 777 378 | (10 972 497) |
| Souscriptions | 159 850 031 | 14 072 537 | 301 140 206 | 32 020 357 |
| Rachats | (108 880 281) | (2 011 433) | (342 900 399) | (54 053 299) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 50 969 750 | 12 061 104 | (41 760 193) | (22 032 942) |
| Distributions de dividendes | (2 928 572) | - | - | - |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 1 181 967 274 | 293 154 627 | 4 674 880 364 | 523 590 864 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Changing Lifestyles USD | Schroder ISF China A USD | Schroder ISF China A All Cap USD | Schroder ISF China Opportunities USD |
|--|--|--------------------------------|--|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 12 025 998 | 3 955 792 707 | 66 843 982 | 1 536 502 418 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 119 016 | 46 723 909 | 733 994 | 12 055 856 |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | - | 797 | - | - |
| Intérêts bancaires | 6 727 | 989 298 | 19 030 | 322 361 |
| TOTAL DES REVENUS | 125 743 | 47 714 004 | 753 024 | 12 378 217 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 36 380 | 20 525 348 | 39 586 | 8 715 187 |
| Commissions d'administration | 7 673 | 4 109 132 | 14 435 | 1 589 034 |
| Taxe d'abonnement | 1 792 | 975 424 | 4 582 | 341 881 |
| Frais de dépositaire | 105 | 408 723 | 810 | 100 890 |
| Commissions de distribution | 2 784 | 57 388 | 81 | 167 510 |
| Frais d'exploitation | 1 105 | 489 602 | 3 842 | 183 534 |
| TOTAL DES CHARGES | 49 839 | 26 565 617 | 63 336 | 11 098 036 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 75 904 | 21 148 387 | 689 688 | 1 280 181 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (270 471) | (244 744 502) | (6 662 327) | (138 207 679) |
| Contrats de change à terme | 3 887 | 19 252 | - | (298 529) |
| Swaps | - | (135) | - | - |
| Opérations de change | (1 828) | (379 728) | (18 120) | (504 947) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (268 412) | (245 105 113) | (6 680 447) | (139 011 155) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 2 468 380 | (45 243 018) | 6 838 805 | 12 135 878 |
| Contrats de change à terme | 498 | (942) | - | (528 546) |
| Opérations de change | 86 | (2 980 622) | (10 534) | (30 433) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 2 468 964 | (48 224 582) | 6 828 271 | 11 576 899 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 2 276 456 | (272 181 308) | 837 512 | (126 154 075) |
| Souscriptions | 1 611 488 | 687 690 234 | 7 932 606 | 278 497 329 |
| Rachats | (911 005) | (290 293 031) | (29 196 576) | (356 535 186) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 700 483 | 397 397 203 | (21 263 970) | (78 037 857) |
| Distributions de dividendes | - | - | - | (212) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 15 002 937 | 4 081 008 602 | 46 417 524 | 1 332 310 274 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Digital Infrastructure USD | Schroder ISF Emerging Asia USD | Schroder ISF Emerging Europe EUR | Schroder ISF Emerging Markets USD |
|--|---|--------------------------------------|--|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 47 000 660 | 5 320 188 139 | 243 487 639 | 4 230 399 164 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 273 754 | 63 330 512 | 6 792 641 | 61 878 031 |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | - | 807 | - | - |
| Intérêts bancaires | 21 846 | 1 831 490 | 81 997 | 1 408 350 |
| TOTAL DES REVENUS | 295 600 | 65 162 809 | 6 874 638 | 63 286 381 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 31 921 | 29 967 426 | 1 659 732 | 12 874 479 |
| Commissions d'administration | 15 006 | 5 171 135 | 306 805 | 2 518 966 |
| Taxe d'abonnement | 2 571 | 1 196 653 | 70 948 | 533 337 |
| Frais de dépositaire | 10 336 | 453 513 | 64 895 | 694 690 |
| Commissions de distribution | 72 | 1 387 660 | 73 067 | 388 691 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | - | - | 22 | 3 |
| Frais d'exploitation | 1 701 | 606 841 | 31 892 | 332 779 |
| TOTAL DES CHARGES | 61 607 | 38 783 228 | 2 207 361 | 17 342 945 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 233 993 | 26 379 581 | 4 667 277 | 45 943 436 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (14 165 821) | (227 527 109) | 17 296 172 | (79 580 844) |
| Contrats de change à terme | 234 | 1 037 358 | 965 | (1 416 435) |
| Swaps | - | - | (92) | - |
| Opérations de change | (18 608) | (434 238) | (64 877) | (171 800) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (14 184 195) | (226 923 989) | 17 232 168 | (81 169 079) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 16 498 613 | 355 180 387 | 37 302 899 | 303 693 026 |
| Contrats de change à terme | (6) | (134 580) | - | 287 071 |
| Opérations de change | 2 577 | (5 440 220) | 70 704 | (12 070 077) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 16 501 184 | 349 605 587 | 37 373 603 | 291 910 020 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 2 550 982 | 149 061 179 | 59 273 048 | 256 684 377 |
| Souscriptions | 2 899 396 | 753 578 332 | 33 874 033 | 827 604 865 |
| Rachats | (43 696 083) | (536 397 183) | (20 828 418) | (568 159 040) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (40 796 687) | 217 181 149 | 13 045 615 | 259 445 825 |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 8 754 955 | 5 686 430 467 | 315 806 302 | 4 746 529 366 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD | Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD | Schroder ISF Emerging Markets Value USD | Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR |
|--|---|--|--|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 187 761 204 | 46 193 463 | 55 995 297 | 235 728 158 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 2 932 312 | 448 359 | 2 137 464 | 5 542 912 |
| Intérêts bancaires | 63 691 | 34 546 | 58 690 | 26 975 |
| TOTAL DES REVENUS | 2 996 003 | 482 905 | 2 196 154 | 5 569 887 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 93 428 | 18 290 | 130 640 | 1 752 994 |
| Commissions d'administration | 52 095 | 12 080 | 31 186 | 299 854 |
| Taxe d'abonnement | 19 110 | 3 969 | 8 187 | 58 443 |
| Frais de dépositaire | 45 221 | 10 556 | 8 441 | 120 691 |
| Commissions de distribution | - | 9 | 7 | 291 956 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 46 | - | - | 4 |
| Frais d'exploitation | 11 852 | 3 036 | 4 814 | 31 278 |
| TOTAL DES CHARGES | 221 752 | 47 940 | 183 275 | 2 555 220 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 2 774 251 | 434 965 | 2 012 879 | 3 014 667 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (9 605 256) | (58 086) | 2 613 060 | (1 708 624) |
| Contrats d'options | - | - | - | (1 083 811) |
| Contrats de change à terme | (185) | - | 20 489 | (154 375) |
| Opérations de change | (63 864) | (11 188) | (9 658) | 3 248 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (9 669 305) | (69 274) | 2 623 891 | (2 943 562) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 21 178 460 | 1 729 575 | 256 218 | 15 376 315 |
| Contrats d'options | - | - | - | 318 253 |
| Contrats de change à terme | - | - | 3 069 | (4 577) |
| Opérations de change | (306 988) | (510) | (30 830) | (1 673) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 20 871 472 | 1 729 065 | 228 457 | 15 688 318 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 13 976 418 | 2 094 756 | 4 865 227 | 15 759 423 |
| Souscriptions | 48 542 314 | 8 545 785 | 5 250 878 | 6 730 612 |
| Rachats | (7 340 274) | (6 866 593) | (5 054 465) | (20 315 793) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 41 202 040 | 1 679 192 | 196 413 | (13 585 181) |
| Distributions de dividendes | - | - | - | (7 380 332) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 242 939 662 | 49 967 411 | 61 056 937 | 230 522 068 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF European Innovators EUR | Schroder ISF European Smaller Companies EUR | Schroder ISF European Special Situations EUR | Schroder ISF European Sustainable Equity EUR |
|--|---|--|---|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 28 206 302 | 69 566 273 | 416 216 152 | 70 340 166 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 278 487 | 1 475 542 | 5 945 807 | 3 632 263 |
| Intérêts bancaires | 18 306 | 7 235 | 75 257 | 20 120 |
| TOTAL DES REVENUS | 296 793 | 1 482 777 | 6 021 064 | 3 652 383 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 63 343 | 534 131 | 1 928 927 | 205 284 |
| Commissions d'administration | 20 733 | 90 367 | 398 101 | 55 989 |
| Taxe d'abonnement | 4 467 | 18 349 | 84 338 | 13 375 |
| Frais de dépositaire | (84) | 4 829 | 7 984 | 8 074 |
| Commissions de distribution | 209 | 109 379 | 94 562 | 22 978 |
| Frais d'exploitation | 2 591 | 9 257 | 43 534 | 9 483 |
| TOTAL DES CHARGES | 91 259 | 766 312 | 2 557 446 | 315 183 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 205 534 | 716 465 | 3 463 618 | 3 337 200 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 759 979 | (59 187) | 21 332 558 | (491 944) |
| Contrats financiers à terme standardisés | 37 814 | - | - | - |
| Contrats de change à terme | 5 165 | (16 513) | - | (16 485) |
| Opérations de change | 1 267 | (5 978) | (5 719) | 5 790 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 804 225 | (81 678) | 21 326 839 | (502 639) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 2 458 819 | 4 791 389 | 22 469 024 | 708 357 |
| Contrats financiers à terme standardisés | 8 853 | - | - | - |
| Contrats de change à terme | 879 | (920) | - | (490) |
| Opérations de change | (2 808) | 756 | (17 761) | (5 469) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 2 465 743 | 4 791 225 | 22 451 263 | 702 398 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 3 475 502 | 5 426 012 | 47 241 720 | 3 536 959 |
| Souscriptions | 1 228 932 | 2 884 555 | 6 514 473 | 163 379 033 |
| Rachats | (3 905 255) | (4 700 553) | (55 691 441) | (28 179 631) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (2 676 323) | (1 815 998) | (49 176 968) | 135 199 402 |
| Distributions de dividendes | (3 021) | - | - | (207 642) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 29 002 460 | 73 176 287 | 414 280 904 | 208 868 885 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF European Sustainable Value EUR | Schroder ISF European Value EUR | Schroder ISF Frontier Markets Equity USD | Schroder ISF Global Cities USD |
|--|--|---------------------------------------|---|--------------------------------------|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 67 122 032 | 445 774 295 | 370 042 442 | 667 918 989 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 1 900 997 | 14 070 361 | 11 717 326 | 10 667 153 |
| Intérêts bancaires | 20 964 | 153 268 | 291 351 | 292 834 |
| TOTAL DES REVENUS | 1 921 961 | 14 223 629 | 12 008 677 | 10 959 987 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 523 818 | 1 524 510 | 2 206 014 | 1 966 068 |
| Commissions d'administration | 87 311 | 353 653 | 390 680 | 407 887 |
| Taxe d'abonnement | 17 777 | 80 870 | 88 449 | 99 066 |
| Frais de dépositaire | 7 721 | 30 996 | 190 999 | 20 151 |
| Commissions de distribution | 71 578 | 59 784 | 138 230 | 104 709 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | - | - | 4 | 1 |
| Frais d'exploitation | 12 132 | 46 760 | 42 811 | 66 038 |
| TOTAL DES CHARGES | 720 337 | 2 096 573 | 3 057 187 | 2 663 920 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 1 201 624 | 12 127 056 | 8 951 490 | 8 296 067 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (76 065) | 23 382 484 | (4 317 587) | (31 510 024) |
| Contrats de change à terme | (214 727) | (20 200) | 288 728 | 537 144 |
| Opérations de change | 2 664 | 48 716 | (154 886) | (37 824) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (288 128) | 23 411 000 | (4 183 745) | (31 010 704) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 6 861 150 | 15 048 176 | 33 959 207 | 35 392 877 |
| Contrats de change à terme | (128 159) | (9 691) | (23 929) | (10 018) |
| Opérations de change | (2 903) | 122 898 | (7 053) | 5 978 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 6 730 088 | 15 161 383 | 33 928 225 | 35 388 837 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 7 643 584 | 50 699 439 | 38 695 970 | 12 674 200 |
| Souscriptions | 6 946 438 | 146 047 366 | 45 582 501 | 74 280 262 |
| Rachats | (8 998 427) | (125 531 374) | (82 703 305) | (114 681 787) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (2 051 989) | 20 515 992 | (37 120 804) | (40 401 525) |
| Distributions de dividendes | (996 146) | - | - | (230 877) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 71 717 481 | 516 989 726 | 371 617 608 | 639 960 787 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Climate Change Equity USD | Schroder ISF Global Climate Leaders USD | Schroder ISF Global Disruption USD | Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD |
|--|--|---|--|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 3 291 403 181 | 36 663 261 | 369 779 197 | 1 125 998 499 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 41 452 079 | 521 877 | 2 236 889 | 27 834 189 |
| Intérêts bancaires | 1 382 029 | 12 388 | 84 900 | 315 995 |
| TOTAL DES REVENUS | 42 834 108 | 534 265 | 2 321 789 | 28 150 184 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 20 372 862 | 780 | 1 271 530 | 5 642 090 |
| Commissions d'administration | 3 874 195 | 6 350 | 198 863 | 1 119 753 |
| Taxe d'abonnement | 849 834 | 2 044 | 60 233 | 220 728 |
| Frais de dépositaire | 103 125 | 109 | 26 970 | 198 247 |
| Commissions de distribution | 1 066 902 | 160 | 59 414 | 579 964 |
| Frais d'exploitation | 479 896 | 1 934 | 34 720 | 146 821 |
| TOTAL DES CHARGES | 26 746 814 | 11 377 | 1 651 730 | 7 907 603 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 16 087 294 | 522 888 | 670 059 | 20 242 581 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (32 220 246) | (339 152) | (4 418 099) | 25 794 919 |
| Contrats d'options | - | - | - | (10 207 233) |
| Contrats de change à terme | 3 084 634 | 741 | 178 483 | 12 279 |
| Opérations de change | (815 460) | (10 905) | (39 618) | (165 964) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (29 951 072) | (349 316) | (4 279 234) | 15 434 001 |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 428 081 623 | 6 767 881 | 80 997 400 | 83 826 835 |
| Contrats d'options | - | - | - | (1 235 385) |
| Contrats de change à terme | 287 323 | 156 | 12 351 | (1 035 250) |
| Opérations de change | 49 358 | 468 | (4 186) | (6 983) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 428 418 304 | 6 768 505 | 81 005 565 | 81 549 217 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 414 554 526 | 6 942 077 | 77 396 390 | 117 225 799 |
| Souscriptions | 286 193 490 | 1 024 423 | 168 202 841 | 80 200 112 |
| Rachats | (310 115 375) | (3 224 533) | (68 082 258) | (176 465 089) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (23 921 885) | (2 200 110) | 100 120 583 | (96 264 977) |
| Distributions de dividendes | - | - | (1) | (46 257 671) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 3 682 035 822 | 41 405 228 | 547 296 169 | 1 100 701 650 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD | Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD | Schroder ISF Global Energy USD | Schroder ISF Global Energy Transition USD |
|--|--|---|--------------------------------------|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 1 492 053 419 | 136 860 642 | 461 744 301 | 1 804 946 092 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 25 514 975 | 2 092 686 | 8 555 443 | 20 232 879 |
| Intérêts bancaires | 1 283 209 | 50 249 | 357 202 | 2 940 629 |
| TOTAL DES REVENUS | 26 798 184 | 2 142 935 | 8 912 645 | 23 173 508 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 7 731 231 | 232 887 | 2 527 323 | 10 029 522 |
| Commissions d'administration | 1 301 803 | 59 733 | 454 749 | 1 952 617 |
| Taxe d'abonnement | 318 295 | 17 008 | 91 578 | 452 379 |
| Frais de dépositaire | 159 112 | 37 076 | 19 783 | 92 916 |
| Commissions de distribution | 239 126 | 864 | 270 358 | 320 928 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 1 | 151 | 1 | 31 |
| Frais d'exploitation | 164 617 | 10 382 | 49 350 | 295 628 |
| TOTAL DES CHARGES | 9 914 185 | 358 101 | 3 413 142 | 13 144 021 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 16 883 999 | 1 784 834 | 5 499 503 | 10 029 487 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (26 416 136) | (158 453) | 30 425 869 | 40 796 183 |
| Contrats de change à terme | 1 945 916 | (7 332) | 66 836 | 9 504 608 |
| Opérations de change | (486 212) | 5 335 | 69 068 | (52 135) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (24 956 432) | (160 450) | 30 561 773 | 50 248 656 |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 158 003 418 | 12 786 963 | (23 592 784) | (35 772 048) |
| Contrats de change à terme | (106 254) | - | (3 913) | 715 883 |
| Opérations de change | (10 839) | (164 288) | 15 089 | 21 532 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 157 886 325 | 12 622 675 | (23 581 608) | (35 034 633) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 149 813 892 | 14 247 059 | 12 479 668 | 25 243 510 |
| Souscriptions | 313 697 161 | 22 880 245 | 76 760 723 | 480 888 542 |
| Rachats | (139 174 142) | (21 781 556) | (143 094 302) | (206 263 688) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 174 523 019 | 1 098 689 | (66 333 579) | 274 624 854 |
| Distributions de dividendes | - | - | - | (576 366) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 1 816 390 330 | 152 206 390 | 407 890 390 | 2 104 238 090 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Equity Yield USD | Schroder ISF Global Gold USD | Schroder ISF Global Recovery USD | Schroder ISF Global Smaller Companies USD |
|--|--|------------------------------------|--|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 272 739 191 | 343 650 539 | 565 128 890 | 277 872 543 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 6 634 920 | 3 682 526 | 11 655 743 | 1 853 026 |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | - | 84 462 | - | - |
| Intérêts bancaires | 141 463 | 97 211 | 416 050 | 131 723 |
| TOTAL DES REVENUS | 6 776 383 | 3 864 199 | 12 071 793 | 1 984 749 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 1 638 871 | 2 157 377 | 1 889 089 | 355 341 |
| Commissions d'administration | 304 462 | 432 386 | 340 587 | 92 562 |
| Taxe d'abonnement | 65 514 | 96 211 | 146 046 | 23 662 |
| Frais de dépositaire | 30 044 | 21 456 | 36 940 | 17 880 |
| Commissions de distribution | 164 626 | 114 473 | 6 363 | 36 326 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 1 | 2 299 | - | 84 |
| Frais d'exploitation | 32 328 | 82 411 | 52 707 | 17 387 |
| TOTAL DES CHARGES | 2 235 846 | 2 906 613 | 2 471 732 | 543 242 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 4 540 537 | 957 586 | 9 600 061 | 1 441 507 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 7 761 796 | 19 911 438 | 24 718 546 | (3 545 688) |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | (2 533 486) | - | - |
| Contrats de change à terme | (104 285) | 9 830 718 | 647 495 | - |
| Opérations de change | 99 910 | (71 491) | (81 181) | (13 481) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 7 757 421 | 27 137 179 | 25 284 860 | (3 559 169) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 18 503 106 | (6 374 809) | 41 564 046 | 23 121 247 |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | (1 011 949) | - | - |
| Contrats de change à terme | (121 179) | 525 801 | 141 615 | - |
| Opérations de change | (531) | (1 449) | 7 815 | 38 347 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 18 381 396 | (6 862 406) | 41 713 476 | 23 159 594 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 30 679 354 | 21 232 359 | 76 598 397 | 21 041 932 |
| Souscriptions | 53 526 025 | 229 655 254 | 87 640 921 | 10 456 812 |
| Rachats | (59 335 872) | (119 250 135) | (58 159 641) | (26 723 514) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (5 809 847) | 110 405 119 | 29 481 280 | (16 266 702) |
| Distributions de dividendes | (998 377) | - | - | - |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 296 610 321 | 475 288 017 | 671 208 567 | 282 647 773 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD | Schroder ISF Global Sustainable Growth USD | Schroder ISF Global Sustainable Value USD | Schroder ISF Greater China USD |
|--|---|--|---|--------------------------------------|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 301 368 113 | 3 366 332 184 | 23 712 254 | 2 612 629 097 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 8 228 018 | 46 160 568 | 473 904 | 28 723 503 |
| Intérêts bancaires | 360 012 | 1 619 840 | 13 959 | 524 503 |
| TOTAL DES REVENUS | 8 588 030 | 47 780 408 | 487 863 | 29 248 006 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 779 841 | 11 748 636 | 29 890 | 19 098 250 |
| Commissions d'administration | 208 288 | 2 280 211 | 11 355 | 2 653 136 |
| Taxe d'abonnement | 54 216 | 813 517 | 2 855 | 643 812 |
| Frais de dépositaire | 20 690 | 112 839 | 6 462 | 214 648 |
| Commissions de distribution | 3 174 | 198 448 | 9 | 298 372 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 8 | 1 | - | 473 |
| Frais d'exploitation | 30 583 | 438 453 | 1 873 | 318 420 |
| TOTAL DES CHARGES | 1 096 800 | 15 592 105 | 52 444 | 23 227 111 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 7 491 230 | 32 188 303 | 435 419 | 6 020 895 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 343 087 | 5 296 025 | 546 506 | (185 848 183) |
| Contrats de change à terme | 466 660 | 2 614 415 | 64 | (19 619) |
| Opérations de change | 164 096 | (1 389 443) | 9 598 | (423 976) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 973 843 | 6 520 997 | 556 168 | (186 291 778) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 12 248 814 | 511 450 919 | 1 872 848 | 86 215 097 |
| Contrats de change à terme | 55 886 | 341 116 | 7 | - |
| Opérations de change | 9 575 | 56 414 | 272 | (284 971) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 12 314 275 | 511 848 449 | 1 873 127 | 85 930 126 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 20 779 348 | 550 557 749 | 2 864 714 | (94 340 757) |
| Souscriptions | 139 197 655 | 1 422 970 451 | 4 381 150 | 362 247 104 |
| Rachats | (63 190 934) | (251 417 672) | (6 145 869) | (229 941 324) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 76 006 721 | 1 171 552 779 | (1 764 719) | 132 305 780 |
| Distributions de dividendes | (134 943) | (9 804 097) | (3 646) | (8 001) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 398 019 239 | 5 078 638 615 | 24 808 603 | 2 650 586 119 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Healthcare Innovation USD | Schroder ISF Hong Kong Equity HKD | Schroder ISF Indian Equity USD | Schroder ISF Indian Opportunities USD |
|--|---|---|--------------------------------------|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 398 706 225 | 13 807 967 841 | 307 242 734 | 310 664 888 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 2 641 643 | 197 614 289 | 1 220 214 | 1 533 467 |
| Intérêts bancaires | 254 550 | 27 | 124 865 | 73 335 |
| TOTAL DES REVENUS | 2 896 193 | 197 614 316 | 1 345 079 | 1 606 802 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 2 024 601 | 88 734 794 | 1 275 070 | 327 111 |
| Commissions d'administration | 261 725 | 15 664 481 | 233 112 | 96 183 |
| Taxe d'abonnement | 60 431 | 2 910 598 | 52 230 | 27 201 |
| Frais de dépositaire | (16 942) | 773 298 | 102 931 | 76 743 |
| Commissions de distribution | 127 023 | 7 108 037 | 63 231 | 3 371 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 18 | 81 348 | 162 | 445 |
| Frais d'exploitation | 38 576 | 1 540 475 | 27 460 | 18 974 |
| TOTAL DES CHARGES | 2 495 432 | 116 813 031 | 1 754 196 | 550 028 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 400 761 | 80 801 285 | (409 117) | 1 056 774 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (10 976 792) | (157 210 696) | (1 673 534) | (3 133 205) |
| Contrats de change à terme | 484 039 | 1 372 286 | (263) | 128 041 |
| Opérations de change | (1 675) | (482 856) | (3 116) | (40 849) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (10 494 428) | (156 321 266) | (1 676 913) | (3 046 013) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 32 720 179 | (700 559 470) | 26 959 450 | 32 742 232 |
| Contrats de change à terme | (14 971) | 369 999 | 129 | (10 882) |
| Opérations de change | 3 145 | 3 804 688 | (2 052 236) | (2 801 533) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 32 708 353 | (696 384 783) | 24 907 343 | 29 929 817 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 22 614 686 | (771 904 764) | 22 821 313 | 27 940 578 |
| Souscriptions | 40 588 827 | 1 759 477 952 | 11 656 850 | 20 978 298 |
| Rachats | (37 752 704) | (2 620 335 176) | (35 702 491) | (24 340 364) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 2 836 123 | (860 857 224) | (24 045 641) | (3 362 066) |
| Distributions de dividendes | (40 903) | - | - | - |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 424 116 131 | 12 175 205 853 | 306 018 406 | 335 243 400 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Japanese Opportunities JPY | Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY | Schroder ISF Latin American USD | Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR |
|--|--|--|---------------------------------------|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 37 431 940 171 | 30 255 115 098 | 528 062 240 | 48 207 971 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 523 157 634 | 306 578 651 | 17 540 332 | 595 700 |
| Intérêts bancaires | 382 | 483 | 218 657 | 14 260 |
| TOTAL DES REVENUS | 523 158 016 | 306 579 134 | 17 758 989 | 609 960 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 253 776 240 | 106 146 951 | 3 236 417 | 231 357 |
| Commissions d'administration | 47 871 485 | 20 621 687 | 585 423 | 5 861 |
| Taxe d'abonnement | 10 246 775 | 5 097 133 | 135 212 | 2 521 |
| Frais de dépositaire | 7 371 000 | 3 087 812 | 53 487 | 12 536 |
| Commissions de distribution | 4 286 655 | 3 584 554 | 270 028 | - |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 464 496 | 427 763 | 4 | - |
| Frais d'exploitation | 6 168 736 | 2 673 937 | 64 046 | 2 389 |
| TOTAL DES CHARGES | 330 185 387 | 141 639 837 | 4 344 617 | 254 664 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 192 972 629 | 164 939 297 | 13 414 372 | 355 296 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 495 061 294 | 1 349 755 216 | 858 425 | (1 094 845) |
| Contrats financiers à terme standardisés | 51 688 940 | - | - | - |
| Contrats de change à terme | 680 428 937 | 17 590 777 | 5 | 1 606 |
| Opérations de change | 2 319 948 | (5 088 856) | 342 280 | (15 295) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 1 229 499 119 | 1 362 257 137 | 1 200 710 | (1 108 534) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 6 774 133 591 | 2 156 105 020 | 80 496 126 | (3 198 105) |
| Contrats financiers à terme standardisés | 5 141 000 | - | - | - |
| Contrats de change à terme | 676 951 174 | 9 861 635 | - | - |
| Opérations de change | (2 616) | 43 100 | (75 255) | 113 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 7 456 223 149 | 2 166 009 755 | 80 420 871 | (3 197 992) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 8 878 694 897 | 3 693 206 189 | 95 035 953 | (3 951 230) |
| Souscriptions | 8 135 925 450 | 1 806 455 773 | 217 068 855 | 9 153 688 |
| Rachats | (8 367 154 834) | (7 762 171 947) | (199 775 766) | (4 392 726) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (231 229 384) | (5 955 716 174) | 17 293 089 | 4 760 962 |
| Distributions de dividendes | - | - | - | (125 053) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 46 079 405 684 | 27 992 605 113 | 640 391 282 | 48 892 650 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR | Schroder ISF Smart Manufacturing USD | Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD | Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD |
|--|---|--|--|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 34 315 148 | 17 635 074 | 148 294 888 | 357 656 565 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 713 540 | 114 631 | 2 129 860 | 5 821 870 |
| Intérêts bancaires | 12 784 | 4 736 | 100 422 | 150 989 |
| TOTAL DES REVENUS | 726 324 | 119 367 | 2 230 282 | 5 972 859 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 123 783 | 132 259 | 192 023 | 27 |
| Commissions d'administration | 5 358 | 22 934 | 53 864 | 52 784 |
| Taxe d'abonnement | 1 957 | 4 684 | 14 771 | 20 244 |
| Frais de dépositaire | 7 903 | 1 539 | 14 458 | 27 175 |
| Commissions de distribution | - | 33 634 | 6 | - |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | - | 2 | 1 | - |
| Frais d'exploitation | 1 921 | 3 770 | 10 535 | 19 199 |
| TOTAL DES CHARGES | 140 922 | 198 822 | 285 658 | 119 429 |
| Moins : Subventions | (6 472) | - | - | - |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 591 874 | (79 455) | 1 944 624 | 5 853 430 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (443 011) | 352 287 | (1 564 019) | (11 619 448) |
| Contrats de change à terme | - | 66 668 | (16) | - |
| Opérations de change | (2 485) | 2 138 | (22 271) | (112 005) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (445 496) | 421 093 | (1 586 306) | (11 731 453) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | (645 124) | 2 428 493 | 2 253 918 | 57 230 078 |
| Contrats de change à terme | - | 6 591 | - | - |
| Opérations de change | (3) | (1 500) | (237 855) | (3 618) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | (645 127) | 2 433 584 | 2 016 063 | 57 226 460 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | (498 749) | 2 775 222 | 2 374 381 | 51 348 437 |
| Souscriptions | 15 556 740 | 1 329 376 | 22 702 832 | 77 005 517 |
| Rachats | (8 259 838) | (1 674 492) | (7 091 169) | (49 137 653) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 7 296 902 | (345 116) | 15 611 663 | 27 867 864 |
| Distributions de dividendes | (268 158) | - | (1 611) | (231 025) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 40 845 143 | 20 065 180 | 166 279 321 | 436 641 841 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD | Schroder ISF Sustainable Swiss Equity CHF | Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF | Schroder ISF Taiwanese Equity USD |
|--|--|--|--|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 95 787 848 | 33 036 431 | 145 959 648 | 210 192 768 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 1 420 773 | 623 085 | 2 563 759 | 3 665 787 |
| Intérêts bancaires | 14 013 | 3 | 1 693 | 121 064 |
| TOTAL DES REVENUS | 1 434 786 | 623 088 | 2 565 452 | 3 786 851 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 59 217 | 233 431 | 1 065 897 | 1 403 754 |
| Commissions d'administration | 19 835 | 41 570 | 192 888 | 263 625 |
| Taxe d'abonnement | 9 359 | 8 291 | 38 227 | 58 687 |
| Frais de dépositaire | 15 262 | 5 910 | 15 447 | 23 752 |
| Commissions de distribution | - | 38 962 | 72 747 | 104 806 |
| Frais d'exploitation | 6 397 | 4 040 | 18 517 | 27 070 |
| TOTAL DES CHARGES | 110 070 | 332 204 | 1 403 723 | 1 881 694 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 1 324 716 | 290 884 | 1 161 729 | 1 905 157 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 183 862 | 452 093 | 4 286 173 | 5 220 262 |
| Contrats financiers à terme standardisés | 48 580 | - | - | - |
| Contrats de change à terme | 553 | - | - | - |
| Opérations de change | 5 660 | - | - | (20 808) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 238 655 | 452 093 | 4 286 173 | 5 199 454 |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 13 158 330 | 1 511 436 | 7 735 814 | 31 124 344 |
| Contrats financiers à terme standardisés | 22 227 | - | - | - |
| Contrats de change à terme | 384 | - | - | - |
| Opérations de change | 685 | 1 543 | (3 545) | 205 085 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 13 181 626 | 1 512 979 | 7 732 269 | 31 329 429 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 14 744 997 | 2 255 956 | 13 180 171 | 38 434 040 |
| Souscriptions | 3 460 129 | 3 558 201 | 13 725 452 | 27 482 930 |
| Rachats | (8 833 006) | (1 088 476) | (21 989 970) | (35 449 647) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (5 372 877) | 2 469 725 | (8 264 518) | (7 966 717) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 105 159 968 | 37 762 112 | 150 875 301 | 240 660 091 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD | Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD | Schroder ISF Global Equity Alpha USD | Schroder ISF QEP Global Active Value USD |
|--|---|---|--|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 713 272 582 | 271 844 992 | 2 213 548 491 | 763 894 037 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 3 005 830 | 781 666 | 27 421 983 | 10 217 498 |
| Intérêts bancaires | 500 737 | 291 274 | 702 079 | 338 855 |
| TOTAL DES REVENUS | 3 506 567 | 1 072 940 | 28 124 062 | 10 556 353 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 3 738 664 | 1 513 955 | 7 279 107 | 1 460 279 |
| Commissions d'administration | 766 730 | 278 476 | 1 116 962 | 353 032 |
| Taxe d'abonnement | 157 722 | 56 612 | 506 888 | 86 276 |
| Frais de dépositaire | 24 461 | 13 745 | 42 865 | 60 772 |
| Commissions de distribution | 492 220 | 311 734 | 58 089 | 73 602 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | - | - | - | 22 |
| Frais d'exploitation | 86 989 | 28 627 | 250 448 | 57 699 |
| TOTAL DES CHARGES | 5 266 786 | 2 203 149 | 9 254 359 | 2 091 682 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | (1 760 219) | (1 130 209) | 18 869 703 | 8 464 671 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 6 698 004 | (5 587 733) | 58 421 589 | (5 575 892) |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | - | - | 22 667 |
| Contrats de change à terme | 780 555 | - | 2 286 094 | 773 946 |
| Opérations de change | (877) | (77) | (145 011) | (76 881) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 7 477 682 | (5 587 810) | 60 562 672 | (4 856 160) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 37 404 090 | 35 098 535 | 216 899 977 | 47 592 191 |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | - | - | 861 205 |
| Contrats de change à terme | 24 268 | - | (81 962) | 211 888 |
| Opérations de change | 127 246 | 27 740 | 15 268 | 226 544 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 37 555 604 | 35 126 275 | 216 833 283 | 48 891 828 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 43 273 067 | 28 408 256 | 296 265 658 | 52 500 339 |
| Souscriptions | 43 164 495 | 7 342 788 | 322 833 466 | 243 335 984 |
| Rachats | (83 005 863) | (27 382 161) | (142 965 362) | (422 834 892) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (39 841 368) | (20 039 373) | 179 868 104 | (179 498 908) |
| Distributions de dividendes | - | - | (16) | (12 461) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 716 704 281 | 280 213 875 | 2 689 682 237 | 636 883 007 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF QEP Global Core USD | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD | Schroder ISF QEP Global ESG USD | Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD |
|--|--|---|---------------------------------------|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 1 420 056 739 | 97 504 624 | 514 033 875 | 35 321 782 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 16 494 939 | 1 463 717 | 5 725 343 | 367 586 |
| Intérêts bancaires | 457 808 | 57 423 | 172 914 | 26 988 |
| TOTAL DES REVENUS | 16 952 747 | 1 521 140 | 5 898 257 | 394 574 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 1 438 866 | 185 595 | 643 524 | 2 704 |
| Commissions d'administration | 365 987 | 36 507 | 150 764 | 5 401 |
| Taxe d'abonnement | 229 557 | 10 463 | 67 357 | 2 008 |
| Frais de dépositaire | 70 800 | 61 799 | 32 755 | 9 008 |
| Commissions de distribution | - | 92 | - | - |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 324 | 419 | 1 | - |
| Frais d'exploitation | 127 165 | 6 961 | 39 372 | 1 892 |
| TOTAL DES CHARGES | 2 232 699 | 301 836 | 933 773 | 21 013 |
| Moins : Subventions | - | - | - | (962) |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 14 720 048 | 1 219 304 | 4 964 484 | 374 523 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 15 343 970 | (797 554) | 1 694 739 | (14 190) |
| Contrats financiers à terme standardisés | 956 327 | 64 206 | 164 537 | 97 933 |
| Contrats de change à terme | (524 936) | (2 096) | (277 720) | (11 751) |
| Opérations de change | (39 200) | (29 646) | (24 045) | (3) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 15 736 161 | (765 090) | 1 557 511 | 71 989 |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 205 936 697 | 6 562 719 | 41 799 253 | 3 410 554 |
| Contrats financiers à terme standardisés | 1 188 104 | (40 933) | 439 154 | 83 208 |
| Contrats de change à terme | (745 930) | - | 5 790 | (9 997) |
| Opérations de change | 11 248 | 101 785 | (765) | (298) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 206 390 119 | 6 623 571 | 42 243 432 | 3 483 467 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 236 846 328 | 7 077 785 | 48 765 427 | 3 929 979 |
| Souscriptions | 407 059 713 | 5 157 849 | 34 790 033 | 21 156 |
| Rachats | (393 400 838) | (9 243 412) | (85 375 915) | (20 823) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 13 658 875 | (4 085 563) | (50 585 882) | 333 |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 1 670 561 942 | 100 496 846 | 512 213 420 | 39 252 094 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF QEP Global Quality USD | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy USD | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD | Schroder ISF Commodity USD |
|--|---|---|--|----------------------------------|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 508 046 712 | 9 640 468 | 65 224 183 | 132 810 837 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 4 896 554 | 138 152 | 962 650 | 2 160 |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | - | - | - | 2 317 790 |
| Intérêts bancaires | 139 852 | 8 574 | 46 954 | 221 600 |
| TOTAL DES REVENUS | 5 036 406 | 146 726 | 1 009 604 | 2 541 550 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 1 653 967 | 23 | 7 445 | 340 295 |
| Commissions d'administration | 327 589 | 1 750 | 9 897 | 83 393 |
| Taxe d'abonnement | 76 726 | 534 | 4 057 | 21 059 |
| Frais de dépositaire | 50 245 | 25 602 | 42 031 | 89 060 |
| Commissions de distribution | 124 473 | - | - | 5 566 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 61 | 11 | 1 | 1 |
| Intérêts sur swaps | - | - | - | 83 728 |
| Frais d'exploitation | 43 626 | 512 | 3 723 | 14 077 |
| TOTAL DES CHARGES | 2 276 687 | 28 432 | 67 154 | 637 179 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 2 759 719 | 118 294 | 942 450 | 1 904 371 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 5 965 698 | 106 611 | (1 000 683) | 10 278 |
| Contrats financiers à terme standardisés | 51 860 | (52 921) | (47 331) | - |
| Contrats de change à terme | (343 373) | 6 259 | 14 863 | 1 030 709 |
| Swaps | - | - | - | (19 448 309) |
| Opérations de change | 116 963 | (2 333) | (3 592) | (66) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 5 791 148 | 57 616 | (1 036 743) | (18 407 388) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 32 747 123 | 989 057 | 4 332 831 | (309 993) |
| Contrats financiers à terme standardisés | 529 863 | 118 847 | 419 305 | - |
| Contrats de change à terme | (296 724) | - | 121 | (63 523) |
| Swaps | - | - | - | 6 446 947 |
| Opérations de change | 32 299 | 191 | (11 147) | (31) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 33 012 561 | 1 108 095 | 4 741 110 | 6 073 400 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 41 563 428 | 1 284 005 | 4 646 817 | (10 429 617) |
| Souscriptions | 14 605 658 | 3 359 | 3 877 809 | 12 051 413 |
| Rachats | (163 310 448) | - | (1 097 320) | (36 447 818) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (148 704 790) | 3 359 | 2 780 489 | (24 396 405) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 400 905 350 | 10 927 832 | 72 651 489 | 97 984 815 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Cross Asset Momentum Component USD | Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD | Schroder ISF Global Diversified Growth EUR | Schroder ISF Global Managed Growth USD |
|--|--|--|--|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 773 192 123 | 134 630 767 | 917 866 800 | 5 605 955 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | - | 937 024 | 746 709 | 17 483 |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | - | 1 325 756 | 4 437 922 | 14 304 |
| Intérêts bancaires | 1 287 144 | 34 415 | 479 716 | 4 114 |
| TOTAL DES REVENUS | 1 287 144 | 2 297 195 | 5 664 347 | 35 901 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | - | 421 104 | 821 247 | 650 |
| Commissions d'administration | 87 337 | 77 446 | 219 446 | 1 308 |
| Taxe d'abonnement | 25 834 | 18 856 | 49 188 | 185 |
| Frais de dépositaire | 21 037 | 44 688 | 118 241 | 5 597 |
| Commissions de distribution | - | 65 779 | 38 616 | - |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 25 474 | 10 320 | 9 664 | 186 |
| Intérêts sur swaps | 2 989 | - | 302 560 | - |
| Frais d'exploitation | 44 918 | 14 866 | 82 885 | 312 |
| TOTAL DES CHARGES | 207 589 | 653 059 | 1 641 847 | 8 238 |
| Moins : Subventions | - | - | - | (130) |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 1 079 555 | 1 644 136 | 4 022 500 | 27 793 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 14 305 858 | (2 813 996) | 6 297 047 | 168 879 |
| Contrats d'options | - | - | (427 151) | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | 3 919 654 | 76 660 | (6 973 881) | - |
| Contrats de change à terme | 6 097 289 | 997 571 | 3 140 855 | (63 570) |
| Swaps | 766 108 | - | 10 965 | - |
| Opérations de change | (134 426) | (50 420) | 991 160 | 1 129 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 24 954 483 | (1 790 185) | 3 038 995 | 106 438 |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | (4 705 272) | 7 910 866 | 17 345 216 | 120 114 |
| Contrats d'options | - | - | (144 104) | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | (6 086 267) | 202 391 | 3 374 396 | - |
| Contrats de change à terme | 8 014 073 | (762 530) | (2 028 362) | 25 084 |
| Swaps | (289 738) | - | 196 771 | - |
| Opérations de change | 23 385 | (31 568) | (6 760) | 197 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | (3 043 819) | 7 319 159 | 18 737 157 | 145 395 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 22 990 219 | 7 173 110 | 25 798 652 | 279 626 |
| Souscriptions | 4 770 164 | 32 263 885 | 26 186 468 | 101 397 |
| Rachats | (284 340 456) | (36 993 210) | (258 166 366) | (2 598) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (279 570 292) | (4 729 325) | (231 979 898) | 98 799 |
| Distributions de dividendes | - | (2 172 958) | (15 323) | - |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 516 612 050 | 134 901 594 | 711 670 231 | 5 984 380 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR | Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD | Schroder ISF Global Target Return USD | Schroder ISF Inflation Plus EUR |
|--|---|--|---|---------------------------------------|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 429 304 588 | 979 327 104 | 281 955 109 | 119 171 120 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 1 919 852 | 6 925 951 | 580 905 | 76 967 |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 4 209 869 | 12 878 622 | 1 358 796 | 1 973 872 |
| Intérêts sur swaps | 745 589 | 1 732 932 | 40 800 | - |
| Intérêts bancaires | 175 204 | 684 553 | 180 738 | 20 704 |
| TOTAL DES REVENUS | 7 050 514 | 22 222 058 | 2 161 239 | 2 071 543 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 1 833 614 | 5 663 833 | 1 380 319 | 626 727 |
| Commissions d'administration | 320 105 | 1 011 894 | 195 022 | 87 219 |
| Taxe d'abonnement | 94 185 | 212 956 | 38 664 | 21 088 |
| Frais de dépositaire | 42 350 | 138 036 | 27 990 | 29 140 |
| Commissions de distribution | 206 951 | 543 609 | 75 481 | 59 946 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 7 468 | 6 491 | 255 | 8 578 |
| Intérêts sur swaps | 1 481 785 | - | 296 761 | - |
| Frais d'exploitation | 51 521 | 194 880 | 43 959 | 12 050 |
| TOTAL DES CHARGES | 4 037 979 | 7 771 699 | 2 058 451 | 844 748 |
| Moins : Subventions | - | - | (10) | - |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 3 012 535 | 14 450 359 | 102 798 | 1 226 795 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (1 427 817) | (9 936 588) | (2 119 697) | (2 537 755) |
| Contrats d'options | (122 670) | (945 338) | (873 632) | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | (8 342 027) | (9 304 919) | (1 735 333) | 191 682 |
| Contrats de change à terme | 5 170 309 | (982 250) | (4 780 431) | 3 548 125 |
| Swaps | 1 669 832 | (124 852) | 500 493 | - |
| Opérations de change | 117 241 | 114 398 | (5 598) | (10 749) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (2 935 132) | (21 179 549) | (9 014 198) | 1 191 303 |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 17 918 203 | 61 469 796 | 16 738 545 | 5 013 538 |
| Contrats d'options | - | (643 965) | (342 081) | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | (491 759) | (1 606 298) | (1 456 924) | (74 411) |
| Contrats de change à terme | (4 622 288) | 380 515 | 1 159 506 | (3 964 961) |
| Swaps | 283 194 | - | (260 098) | - |
| Opérations de change | 54 825 | 495 762 | (24 660) | 26 704 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 13 142 175 | 60 095 810 | 15 814 288 | 1 000 870 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 13 219 578 | 53 366 620 | 6 902 888 | 3 418 968 |
| Souscriptions | 146 575 110 | 142 733 469 | 72 584 698 | 3 911 096 |
| Rachats | (25 010 414) | (231 919 943) | (60 305 928) | (28 190 482) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 121 564 696 | (89 186 474) | 12 278 770 | (24 279 386) |
| Distributions de dividendes | (979 918) | (16 716 874) | (2 422 093) | - |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 563 108 944 | 926 790 376 | 298 714 674 | 98 310 702 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Japan DGF JPY | Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income USD | Schroder ISF Multi- Asset Total Return USD | Schroder ISF Sustainable Conservative EUR |
|--|----------------------------------|--|--|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 128 963 988 398 | 343 052 070 | 164 449 202 | 15 695 556 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | - | 1 871 803 | 325 480 | 37 082 |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 235 307 961 | 2 381 868 | 1 396 143 | 78 666 |
| Intérêts bancaires | 95 005 656 | 123 670 | 126 271 | 7 261 |
| TOTAL DES REVENUS | 330 313 617 | 4 377 341 | 1 847 894 | 123 009 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 302 420 570 | 1 543 739 | 151 292 | 38 272 |
| Commissions d'administration | 28 736 895 | 298 364 | 4 802 | 5 609 |
| Taxe d'abonnement | 3 846 517 | 65 659 | 8 027 | 2 037 |
| Frais de dépositaire | (7 691 800) | 65 291 | 26 077 | 5 855 |
| Commissions de distribution | - | 809 306 | 267 | 5 243 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 14 955 347 | 3 304 | 3 601 | 56 |
| Intérêts sur swaps | - | - | 982 | - |
| Frais d'exploitation | 6 439 175 | 42 178 | 12 393 | 1 350 |
| TOTAL DES CHARGES | 348 706 704 | 2 827 841 | 207 441 | 58 422 |
| Moins : Subventions | - | - | (1 216) | - |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | (18 393 087) | 1 549 500 | 1 641 669 | 64 587 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 876 576 684 | (1 027 032) | 1 566 267 | (289 966) |
| Contrats d'options | (551 082 311) | - | - | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | (1 274 315 801) | 3 397 292 | (1 333 153) | (152 319) |
| Contrats de change à terme | (2 586 835 182) | (4 849 136) | 2 945 487 | 239 273 |
| Swaps | - | 261 426 | (147 640) | (306) |
| Opérations de change | 1 214 103 438 | 372 827 | 86 278 | (5 905) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (2 321 553 172) | (1 844 623) | 3 117 239 | (209 223) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 14 250 027 325 | 26 105 643 | 4 453 933 | 710 804 |
| Contrats d'options | 50 338 939 | - | - | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | 78 617 092 | (670 481) | (604 930) | (38 026) |
| Contrats de change à terme | (10 402 143 531) | 368 011 | 1 418 300 | (257 108) |
| Swaps | - | (25 944) | (184 263) | - |
| Opérations de change | 35 226 428 | (55 391) | (579) | 2 557 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 4 012 066 253 | 25 721 838 | 5 082 461 | 418 227 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 1 672 119 994 | 25 426 715 | 9 841 369 | 273 591 |
| Souscriptions | 3 341 424 970 | 99 347 142 | 10 590 822 | 270 175 |
| Rachats | (7 779 915 156) | (106 696 357) | (23 726 760) | (1 143 594) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (4 438 490 186) | (7 349 215) | (13 135 938) | (873 419) |
| Distributions de dividendes | - | (11 397 847) | - | (13 954) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 126 197 618 206 | 349 731 723 | 161 154 633 | 15 081 774 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR | Schroder ISF Sustainable Multi- Asset Income EUR | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR |
|--|---|---|--|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 25 338 272 | 123 547 105 | 1 179 777 627 | 267 767 571 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 129 242 | 814 031 | 1 365 536 | - |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 98 449 | 864 789 | 34 525 869 | 4 066 625 |
| Intérêts sur swaps | - | 205 597 | - | 503 028 |
| Intérêts bancaires | 17 398 | 68 454 | 362 842 | 44 299 |
| TOTAL DES REVENUS | 245 089 | 1 952 871 | 36 254 247 | 4 613 952 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 56 254 | 462 177 | 3 364 198 | 629 593 |
| Commissions d'administration | 12 675 | 88 266 | 482 496 | 125 404 |
| Taxe d'abonnement | 3 704 | 20 229 | 137 252 | 38 719 |
| Frais de dépositaire | 451 | 80 051 | 143 023 | 14 301 |
| Commissions de distribution | 12 268 | 586 | 208 973 | 32 695 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 9 | 632 | 141 799 | 7 649 |
| Intérêts sur swaps | - | - | - | 387 443 |
| Frais d'exploitation | 2 210 | 17 978 | 134 359 | 21 356 |
| TOTAL DES CHARGES | 87 571 | 669 919 | 4 612 100 | 1 257 160 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 157 518 | 1 282 952 | 31 642 147 | 3 356 792 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 327 858 | (2 125 669) | (36 614 474) | (16 549 316) |
| Contrats d'options | - | (161 643) | - | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | (260 027) | (459 116) | 1 562 795 | (348 714) |
| Contrats de change à terme | 85 346 | 383 458 | 13 650 446 | 1 287 938 |
| Swaps | - | (142 013) | (110) | 3 144 489 |
| Opérations de change | (7 209) | (87 634) | (246 048) | (5 192) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 145 968 | (2 592 617) | (21 647 391) | (12 470 795) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 964 535 | 6 602 117 | 110 448 806 | 21 813 641 |
| Contrats d'options | - | (57 674) | - | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | 91 895 | (2 421) | (177 719) | 81 809 |
| Contrats de change à terme | (202 392) | (1 187 729) | (12 635 367) | (1 689 602) |
| Swaps | - | - | - | (3 071 373) |
| Opérations de change | 2 733 | 45 045 | 368 491 | (68 330) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 856 771 | 5 399 338 | 98 004 211 | 17 066 145 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 1 160 257 | 4 089 673 | 107 998 967 | 7 952 142 |
| Souscriptions | 1 102 360 | 11 504 725 | 154 667 768 | 25 796 133 |
| Rachats | (619 668) | (12 887 845) | (140 588 824) | (121 508 923) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 482 692 | (1 383 120) | 14 078 944 | (95 712 790) |
| Distributions de dividendes | - | (1 551 662) | (1 113 443) | (417 270) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 26 981 221 | 124 701 996 | 1 300 742 095 | 179 589 653 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR | Schroder ISF Sustainable European Market Neutral EUR | Schroder ISF EURO Bond EUR | Schroder ISF EURO Government Bond EUR |
|--|--|--|----------------------------------|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 45 616 949 | 22 487 447 | 963 854 518 | 772 114 782 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 199 790 | 83 765 | - | - |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | - | - | 7 584 337 | 5 327 264 |
| Intérêts sur swaps | - | - | 4 296 | - |
| Intérêts bancaires | 35 877 | 14 061 | 79 377 | 72 867 |
| TOTAL DES REVENUS | 235 667 | 97 826 | 7 668 010 | 5 400 131 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 282 476 | 127 119 | 2 571 515 | 1 015 008 |
| Commissions d'administration | 79 559 | 79 597 | 393 959 | 293 372 |
| Taxe d'abonnement | 10 135 | 4 846 | 173 582 | 160 602 |
| Frais de dépositaire | 7 710 | 1 764 | 68 004 | 62 295 |
| Commissions de distribution | 31 026 | 32 102 | 452 385 | 72 720 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 4 618 | 466 | 17 639 | 5 400 |
| Intérêts sur swaps | 1 004 678 | 443 307 | 359 525 | - |
| Frais d'exploitation | 5 544 | 3 148 | 92 700 | 81 313 |
| TOTAL DES CHARGES | 1 425 746 | 692 349 | 4 129 309 | 1 690 710 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | (1 190 079) | (594 523) | 3 538 701 | 3 709 421 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 620 650 | 36 702 | (52 803 875) | (58 171 061) |
| Contrats d'options | - | - | (380 277) | 273 707 |
| Contrats financiers à terme standardisés | (931 991) | (129 524) | (3 566 185) | (857 091) |
| Contrats de change à terme | 470 684 | 208 844 | 151 330 | 192 349 |
| Swaps | 1 471 198 | (119 024) | (1 134 379) | 721 473 |
| Opérations de change | (93 504) | (24 630) | 141 510 | 52 292 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 1 537 037 | (27 632) | (57 591 876) | (57 788 331) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 1 416 267 | 707 253 | 67 153 347 | 69 827 603 |
| Contrats d'options | - | - | 360 970 | 124 968 |
| Contrats financiers à terme standardisés | 174 264 | 68 826 | (972 203) | (1 475 571) |
| Contrats de change à terme | (55 952) | 30 204 | 512 147 | 219 568 |
| Swaps | (484 589) | (327 654) | 871 796 | (744 731) |
| Opérations de change | 2 500 | (5 609) | (471 738) | (314 458) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 1 052 490 | 473 020 | 67 454 319 | 67 637 379 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 1 399 448 | (149 135) | 13 401 144 | 13 558 469 |
| Souscriptions | 1 690 151 | 172 784 | 37 359 473 | 141 194 972 |
| Rachats | (4 909 838) | (1 442 913) | (193 599 212) | (102 627 335) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (3 219 687) | (1 270 129) | (156 239 739) | 38 567 637 |
| Distributions de dividendes | - | - | (994 010) | - |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 43 796 710 | 21 068 183 | 820 021 913 | 824 240 888 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR | Schroder ISF Global Bond USD | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD |
|--|---|------------------------------------|--|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 410 012 973 | 938 955 788 | 823 198 999 | 9 274 264 697 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 2 651 011 | 10 722 880 | 2 896 840 | 101 313 646 |
| Intérêts sur swaps | 222 129 | 3 298 | - | 1 263 546 |
| Intérêts bancaires | 70 814 | 492 553 | 57 099 | 1 814 197 |
| TOTAL DES REVENUS | 2 943 954 | 11 218 731 | 2 953 939 | 104 391 389 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 634 264 | 1 236 218 | 2 424 020 | 31 822 755 |
| Commissions d'administration | 108 146 | 277 505 | 366 634 | 7 673 938 |
| Taxe d'abonnement | 102 607 | 125 437 | 172 213 | 1 899 494 |
| Frais de dépositaire | 28 125 | 184 733 | 36 900 | 879 182 |
| Commissions de distribution | 43 501 | 76 929 | 534 940 | 5 339 997 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 9 812 | 87 150 | 22 683 | - |
| Intérêts sur swaps | 578 734 | 358 831 | - | 19 672 252 |
| Frais d'exploitation | 49 516 | 179 097 | 101 854 | 998 386 |
| TOTAL DES CHARGES | 1 554 705 | 2 525 900 | 3 659 244 | 68 286 004 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 1 389 249 | 8 692 831 | (705 305) | 36 105 385 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (6 572 628) | (22 926 271) | (49 071 452) | (158 345 670) |
| Contrats d'options | (144 759) | (541 899) | 117 258 | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | (656 880) | (2 905 326) | (815 175) | (8 446 639) |
| Contrats de change à terme | (274 268) | 3 118 133 | 7 918 071 | (28 130 670) |
| Swaps | 1 824 946 | (1 048 218) | 3 042 584 | 17 631 340 |
| Opérations de change | 58 661 | 1 095 208 | 38 175 | 558 108 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (5 764 928) | (23 208 373) | (38 770 539) | (176 733 531) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 8 548 454 | 34 470 020 | 48 883 282 | 303 403 857 |
| Contrats d'options | - | (787 621) | (309 432) | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | 146 099 | (985 924) | (1 340 094) | 6 231 352 |
| Contrats de change à terme | (1 320 220) | (4 590 085) | (9 205 831) | 18 955 111 |
| Swaps | (1 350 499) | 225 111 | (4 320 548) | 14 216 878 |
| Opérations de change | (145 025) | (1 191 768) | (145 041) | 1 573 851 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 5 878 809 | 27 139 733 | 33 562 336 | 344 381 049 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 1 503 130 | 12 624 191 | (5 913 508) | 203 752 903 |
| Souscriptions | 128 267 511 | 94 455 373 | 11 911 664 | 521 413 279 |
| Rachats | (65 086 763) | (121 597 342) | (135 038 826) | (2 547 957 302) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 63 180 748 | (27 141 969) | (123 127 162) | (2 026 544 023) |
| Distributions de dividendes | - | (1 295 915) | (367 669) | (38 320 428) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 474 696 851 | 923 142 095 | 693 790 660 | 7 413 153 149 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD | Schroder ISF US Dollar Bond USD | Schroder ISF All China Credit Income USD | Schroder ISF Alternative Securitized Income USD |
|--|--|---------------------------------------|--|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 67 295 553 | 696 271 545 | 70 051 684 | 409 733 831 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 1 185 769 | 12 042 304 | 1 539 257 | 16 185 059 |
| Intérêts bancaires | 9 958 | 143 284 | 20 916 | 191 587 |
| TOTAL DES REVENUS | 1 195 727 | 12 185 588 | 1 560 173 | 16 376 646 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 2 119 | 1 931 125 | 1 724 | 660 656 |
| Commissions d'administration | 9 164 | 264 253 | 10 373 | 93 031 |
| Taxe d'abonnement | 3 586 | 121 813 | 3 545 | 47 814 |
| Frais de dépositaire | 3 298 | 20 701 | 11 103 | 38 851 |
| Commissions de distribution | 715 | 204 009 | 600 | 290 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 6 | - | 86 | 110 |
| Intérêts sur swaps | - | 663 662 | 7 002 | - |
| Frais d'exploitation | 3 421 | 84 573 | 6 826 | 65 531 |
| TOTAL DES CHARGES | 22 309 | 3 290 136 | 41 259 | 906 283 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 1 173 418 | 8 895 452 | 1 518 914 | 15 470 363 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 48 380 | (11 061 444) | (724 250) | (1 781 222) |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | (1 143 060) | (199 739) | (212 817) |
| Contrats de change à terme | 1 090 | 743 607 | (2 939 761) | 226 274 |
| Swaps | (54) | 446 136 | (13 013) | (111) |
| Opérations de change | (5) | 68 086 | (322 299) | 2 869 561 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 49 411 | (10 946 675) | (4 199 062) | 1 101 685 |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | (151 103) | 19 421 197 | 673 372 | 18 603 719 |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | (1 791 542) | 33 062 | 942 853 |
| Contrats de change à terme | 205 | 49 985 | (578 462) | 3 058 783 |
| Swaps | - | (527 856) | 34 065 | - |
| Opérations de change | - | (482) | (5 429) | 13 886 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | (150 898) | 17 151 302 | 156 608 | 22 619 241 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 1 071 931 | 15 100 079 | (2 523 540) | 39 191 289 |
| Souscriptions | 841 928 | 140 287 797 | 46 710 | 147 177 432 |
| Rachats | (1 901 804) | (189 905 574) | (2 074 860) | (41 928 424) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (1 059 876) | (49 617 777) | (2 028 150) | 105 249 008 |
| Distributions de dividendes | (349) | (719 632) | (1 902) | (2 092 181) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 67 307 259 | 661 034 215 | 65 498 092 | 552 081 947 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Asian Bond Total Return USD | Schroder ISF Asian Convertible Bond USD | Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD | Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD |
|--|--|---|--|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 171 786 814 | 92 326 394 | 355 194 876 | 508 442 645 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 2 754 182 | 595 312 | 6 303 204 | 9 532 671 |
| Intérêts sur swaps | 99 512 | - | - | 1 288 514 |
| Intérêts bancaires | 80 920 | 27 036 | 129 556 | 247 755 |
| TOTAL DES REVENUS | 2 934 614 | 622 348 | 6 432 760 | 11 068 940 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 687 830 | 436 301 | 170 751 | 944 419 |
| Commissions d'administration | 158 852 | 70 479 | 67 514 | 176 536 |
| Taxe d'abonnement | 36 688 | 23 752 | 19 238 | 84 531 |
| Frais de dépositaire | 14 419 | (9 908) | 12 902 | 97 049 |
| Commissions de distribution | 138 356 | 45 640 | 44 | 21 349 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 59 | 3 | - | 13 744 |
| Intérêts sur swaps | 274 976 | - | 37 311 | 1 938 495 |
| Frais d'exploitation | 21 438 | 20 569 | 21 142 | 55 497 |
| TOTAL DES CHARGES | 1 332 618 | 586 836 | 328 902 | 3 331 620 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 1 601 996 | 35 512 | 6 103 858 | 7 737 320 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (1 467 856) | (1 379 171) | (11 744 140) | (5 433 468) |
| Contrats d'options | 42 947 | - | - | 250 449 |
| Contrats financiers à terme standardisés | (372 859) | - | (831 621) | (2 164 427) |
| Contrats de change à terme | (1 423 205) | 1 132 616 | (575 226) | 3 950 630 |
| Swaps | 30 361 | - | (59 929) | (3 116) |
| Opérations de change | (214 123) | 17 524 | 21 236 | 342 814 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (3 404 735) | (229 031) | (13 189 680) | (3 057 118) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 1 741 208 | 4 403 107 | 16 875 584 | 6 537 461 |
| Contrats d'options | (184 238) | - | (165 678) | (534 654) |
| Contrats financiers à terme standardisés | 811 691 | - | 175 514 | 2 246 019 |
| Contrats de change à terme | 3 289 960 | 320 132 | (44 497) | (11 640 775) |
| Swaps | 416 354 | - | 167 422 | 2 125 518 |
| Opérations de change | (48 456) | 351 699 | (21 286) | (321 944) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 6 026 519 | 5 074 938 | 16 987 059 | (1 588 375) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 4 223 780 | 4 881 419 | 9 901 237 | 3 091 827 |
| Souscriptions | 27 288 626 | 6 414 457 | 13 789 584 | 57 723 364 |
| Rachats | (42 207 253) | (11 874 513) | (136 651 843) | (45 876 496) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (14 918 627) | (5 460 056) | (122 862 259) | 11 846 868 |
| Distributions de dividendes | (277 439) | - | (591 902) | (1 361 688) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 160 814 528 | 91 747 757 | 241 641 952 | 522 019 652 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD | Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR | Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 EUR |
|--|--|---|--|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 116 855 492 | 456 755 170 | 77 679 635 | 17 330 613 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 2 367 492 | 9 222 518 | 1 833 776 | 383 936 |
| Intérêts bancaires | 44 891 | 262 246 | 21 230 | 7 022 |
| TOTAL DES REVENUS | 2 412 383 | 9 484 764 | 1 855 006 | 390 958 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 44 341 | 1 361 472 | 17 624 | 66 |
| Commissions d'administration | 23 374 | 80 128 | 15 725 | 3 064 |
| Taxe d'abonnement | 9 459 | 4 991 | 5 841 | 880 |
| Frais de dépositaire | 19 764 | 34 904 | 3 178 | 368 |
| Commissions de distribution | 14 | - | 276 | 4 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 10 408 | - | - | - |
| Frais d'exploitation | 9 466 | 95 334 | 6 508 | 881 |
| TOTAL DES CHARGES | 116 826 | 1 576 829 | 49 152 | 5 263 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 2 295 557 | 7 907 935 | 1 805 854 | 385 695 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (3 866 147) | 1 365 079 | (2 153 295) | (587 138) |
| Contrats financiers à terme standardisés | 83 128 | (49 889) | - | - |
| Contrats de change à terme | (194 886) | (18 016 469) | 2 753 759 | 550 775 |
| Swaps | - | - | (5 250) | (104) |
| Opérations de change | (192 954) | (623 566) | (20 708) | (5 645) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (4 170 859) | (17 324 845) | 574 506 | (42 112) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 5 768 565 | 3 826 804 | 1 181 404 | 396 672 |
| Contrats financiers à terme standardisés | (215 749) | (355 391) | - | - |
| Contrats de change à terme | 607 298 | 4 278 065 | (1 885 040) | (524 226) |
| Opérations de change | 16 383 | 8 121 | 25 886 | 4 900 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 6 176 497 | 7 757 599 | (677 750) | (122 654) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 4 301 195 | (1 659 311) | 1 702 610 | 220 929 |
| Souscriptions | 6 069 321 | 55 118 326 | 23 765 202 | - |
| Rachats | (5 962 589) | (18 246 905) | (3 712 814) | (88) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 106 732 | 36 871 421 | 20 052 388 | (88) |
| Distributions de dividendes | - | - | (9 662) | - |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 121 263 419 | 491 967 280 | 99 424 971 | 17 551 454 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF China Local Currency Bond RMB | Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond * USD | Schroder ISF Emerging Market Bond USD | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD |
|--|--|--|--|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 2 084 667 683 | 10 410 793 | 1 896 762 953 | 48 356 735 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 31 074 943 | 82 838 | 63 424 990 | 1 453 708 |
| Intérêts sur swaps | 158 608 | - | - | - |
| Intérêts bancaires | 159 171 | 456 | 265 075 | 10 769 |
| TOTAL DES REVENUS | 31 392 722 | 83 294 | 63 690 065 | 1 464 477 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 3 386 957 | 120 | 483 440 | 36 411 |
| Commissions d'administration | 1 003 774 | 612 | 339 133 | 13 215 |
| Taxe d'abonnement | 349 265 | 5 | 127 566 | 3 976 |
| Frais de dépositaire | 822 844 | (1 725) | 162 508 | 4 630 |
| Commissions de distribution | 13 823 | - | 43 446 | 8 164 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 47 601 | - | 34 240 | - |
| Intérêts sur swaps | 152 626 | 727 | 253 322 | - |
| Frais d'exploitation | 196 764 | 12 128 | 192 720 | 3 385 |
| TOTAL DES CHARGES | 5 973 654 | 11 867 | 1 636 375 | 69 781 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 25 419 068 | 71 427 | 62 053 690 | 1 394 696 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 7 823 804 | (1 403 978) | (54 533 132) | (230 445) |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | - | 3 066 527 | - |
| Contrats de change à terme | 3 343 870 | - | 63 934 984 | 24 210 |
| Swaps | 5 085 166 | 33 150 | 589 128 | - |
| Opérations de change | (2 444 945) | (81 690) | 181 797 | 219 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 13 807 895 | (1 452 518) | 13 239 304 | (206 016) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 26 946 715 | 1 404 856 | 114 028 643 | 709 286 |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | - | 218 031 | - |
| Contrats de change à terme | (12 114 232) | - | 4 529 626 | 814 |
| Swaps | (4 211 887) | (28 806) | (951 981) | - |
| Opérations de change | 13 101 667 | 45 900 | (48 305) | - |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 23 722 263 | 1 421 950 | 117 776 014 | 710 100 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 62 949 226 | 40 859 | 193 069 008 | 1 898 780 |
| Souscriptions | 226 035 609 | 10 | 115 951 181 | 217 967 |
| Rachats | (566 299 862) | (10 451 518) | (180 445 779) | (885 180) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (340 264 253) | (10 451 508) | (64 494 598) | (667 213) |
| Distributions de dividendes | - | (144) | (196 067) | (10 347) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 1 807 352 656 | - | 2 025 141 296 | 49 577 955 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD | Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR | Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR | Schroder ISF EURO High Yield EUR |
|--|--|--|---|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 180 524 540 | 8 111 888 084 | 1 850 785 717 | 1 259 338 137 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 5 970 936 | 144 094 393 | 34 532 787 | 44 254 954 |
| Intérêts sur swaps | - | 3 376 175 | 1 032 555 | 2 927 147 |
| Intérêts bancaires | 58 506 | 548 462 | 139 915 | 217 525 |
| TOTAL DES REVENUS | 6 029 442 | 148 019 030 | 35 705 257 | 47 399 626 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 8 589 | 21 002 700 | 5 869 922 | 4 305 032 |
| Commissions d'administration | 28 588 | 5 372 669 | 1 278 862 | 648 341 |
| Taxe d'abonnement | 15 454 | 1 636 051 | 313 555 | 192 006 |
| Frais de dépositaire | 19 641 | 605 276 | 92 383 | 43 875 |
| Commissions de distribution | - | 2 123 489 | 388 264 | 71 999 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 4 787 | 196 317 | 50 601 | 22 542 |
| Intérêts sur swaps | - | 5 577 457 | 2 019 413 | 1 840 403 |
| Frais d'exploitation | 12 080 | 892 233 | 174 458 | 111 590 |
| TOTAL DES CHARGES | 89 139 | 37 406 192 | 10 187 458 | 7 235 788 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 5 940 303 | 110 612 838 | 25 517 799 | 40 163 838 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 635 988 | (245 179 097) | (70 754 389) | (44 239 732) |
| Contrats financiers à terme standardisés | 63 027 | (1 283 061) | (1 896 047) | 1 339 014 |
| Contrats de change à terme | 2 261 948 | 24 857 729 | 12 158 053 | 965 718 |
| Swaps | (57) | (8 023 356) | 438 742 | 6 018 228 |
| Opérations de change | (160 044) | (791 991) | (39 559) | 120 267 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 2 800 862 | (230 419 776) | (60 093 200) | (35 796 505) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 19 882 802 | 369 280 610 | 103 004 459 | 58 208 838 |
| Contrats financiers à terme standardisés | (47 063) | (1 283 514) | 1 527 651 | - |
| Contrats de change à terme | (2 568 761) | (38 099 603) | (11 367 347) | (7 964 090) |
| Swaps | - | 11 163 799 | 2 440 868 | (4 076 887) |
| Opérations de change | 76 124 | (501 592) | (368 832) | 188 182 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 17 343 102 | 340 559 700 | 95 236 799 | 46 356 043 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 26 084 267 | 220 752 762 | 60 661 398 | 50 723 376 |
| Souscriptions | 192 158 664 | 1 521 945 084 | 284 592 829 | 198 514 465 |
| Rachats | (24 304 181) | (1 084 301 552) | (414 754 773) | (310 464 162) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 167 854 483 | 437 643 532 | (130 161 944) | (111 949 697) |
| Distributions de dividendes | (276) | (15 510 152) | (8 499 477) | (9 755 138) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 374 463 014 | 8 754 774 226 | 1 772 785 694 | 1 188 356 678 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Convertible Bond USD | Schroder ISF Global Corporate Bond USD | Schroder ISF Global Credit High Income USD | Schroder ISF Global Credit Income USD |
|--|--|--|--|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 1 473 893 947 | 1 717 844 666 | 48 290 111 | 3 013 418 730 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | - | - | - | 426 |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 4 786 421 | 35 780 862 | 1 344 272 | 65 850 684 |
| Intérêts sur swaps | - | 63 998 | 95 986 | 2 059 278 |
| Intérêts bancaires | 802 060 | 1 750 698 | 36 562 | 1 702 109 |
| TOTAL DES REVENUS | 5 588 481 | 37 595 558 | 1 476 820 | 69 612 497 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 4 322 792 | 3 804 853 | 298 505 | 14 397 664 |
| Commissions d'administration | 749 403 | 1 084 614 | 52 271 | 2 703 038 |
| Taxe d'abonnement | 234 318 | 350 891 | 12 659 | 722 494 |
| Frais de dépositaire | 44 210 | 87 504 | 18 956 | 77 004 |
| Commissions de distribution | 309 279 | 496 909 | 46 427 | 925 121 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 3 | 116 | 1 | 1 609 |
| Intérêts sur swaps | - | 532 816 | 38 927 | 1 086 082 |
| Frais d'exploitation | 218 309 | 240 980 | 12 925 | 518 619 |
| TOTAL DES CHARGES | 5 878 314 | 6 598 683 | 480 671 | 20 431 631 |
| Moins : Subventions | - | - | - | (1 381) |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | (289 833) | 30 996 875 | 996 149 | 49 182 247 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | 10 839 798 | (40 762 990) | (3 224 918) | (95 759 855) |
| Contrats d'options | - | 54 336 | (30 234) | (723 720) |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | (8 854 717) | 378 244 | 20 188 461 |
| Contrats de change à terme | 3 125 838 | (23 951 085) | (746 552) | (88 588 679) |
| Swaps | - | 709 575 | (22 780) | (2 120 577) |
| Opérations de change | 333 017 | 242 014 | (62 982) | (248 366) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | 14 298 653 | (72 562 867) | (3 709 222) | (167 252 736) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 50 675 082 | 69 922 378 | 4 706 077 | 162 899 205 |
| Contrats d'options | - | - | (85 836) | (2 647 855) |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | 5 320 784 | (488 985) | (36 809 047) |
| Contrats de change à terme | 20 857 465 | 17 342 153 | 818 554 | 70 795 619 |
| Swaps | - | (1 242 362) | 136 242 | 2 002 019 |
| Opérations de change | (4 726) | (94 955) | 34 259 | 834 617 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 71 527 821 | 91 247 998 | 5 120 311 | 197 074 558 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 85 536 641 | 49 682 006 | 2 407 238 | 79 004 069 |
| Souscriptions | 71 637 922 | 465 771 195 | 21 054 792 | 385 982 034 |
| Rachats | (209 755 556) | (198 946 404) | (19 863 637) | (528 254 504) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (138 117 634) | 266 824 791 | 1 191 155 | (142 272 470) |
| Distributions de dividendes | (611 850) | (3 972 770) | (1 093 470) | (48 108 050) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 1 420 701 104 | 2 030 378 693 | 50 795 034 | 2 902 042 279 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Global Credit Income Short Duration EUR | Schroder ISF Global High Yield USD | Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR | Schroder ISF Securitized Credit USD |
|--|---|--|---|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 100 585 954 | 1 770 837 044 | 257 136 790 | 1 306 532 004 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 68 | 144 576 | - | - |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 2 071 155 | 51 275 911 | 709 570 | 35 822 747 |
| Intérêts sur swaps | 72 179 | 356 646 | - | - |
| Intérêts bancaires | 31 335 | 835 708 | 66 833 | 449 715 |
| TOTAL DES REVENUS | 2 174 737 | 52 612 841 | 776 403 | 36 272 462 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 162 023 | 3 225 382 | 267 816 | 545 381 |
| Commissions d'administration | 42 623 | 760 186 | 76 641 | 248 999 |
| Taxe d'abonnement | 13 278 | 239 883 | 30 370 | 97 804 |
| Frais de dépositaire | 35 490 | 86 872 | 9 764 | 41 137 |
| Commissions de distribution | 16 750 | 572 064 | 1 252 | 31 636 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 1 074 | 14 | - | 1 845 |
| Intérêts sur swaps | 48 231 | 1 263 566 | - | - |
| Frais d'exploitation | 12 001 | 188 644 | 19 963 | 134 468 |
| TOTAL DES CHARGES | 331 470 | 6 336 611 | 405 806 | 1 101 270 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 1 843 267 | 46 276 230 | 370 597 | 35 171 192 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (2 176 091) | (68 166 808) | 1 978 021 | (83 072) |
| Contrats financiers à terme standardisés | 721 377 | 322 023 | - | (657 792) |
| Contrats de change à terme | 1 145 594 | (16 450 622) | 5 665 731 | 2 421 451 |
| Swaps | 66 721 | 1 285 155 | - | (111) |
| Opérations de change | (71 605) | 370 621 | 62 031 | 11 862 097 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (314 004) | (82 639 631) | 7 705 783 | 13 542 573 |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 3 012 447 | 112 976 810 | 5 390 380 | 52 201 764 |
| Contrats financiers à terme standardisés | (1 577 577) | (1 760 368) | - | 1 307 947 |
| Contrats de change à terme | (1 827 265) | 14 193 922 | (2 050 404) | 9 965 881 |
| Swaps | 27 521 | (1 437 996) | - | - |
| Opérations de change | 28 732 | (113 088) | 5 073 | 41 100 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | (336 142) | 123 859 280 | 3 345 049 | 63 516 692 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 1 193 121 | 87 495 879 | 11 421 429 | 112 230 457 |
| Souscriptions | 23 865 837 | 267 350 088 | 25 398 094 | 473 468 560 |
| Rachats | (14 172 207) | (515 080 065) | (93 049 042) | (381 590 484) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 9 693 630 | (247 729 977) | (67 650 948) | 91 878 076 |
| Distributions de dividendes | (192 611) | (7 826 576) | (2 434) | (7 366 114) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 111 280 094 | 1 602 776 370 | 200 904 837 | 1 503 274 423 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond EUR | Schroder ISF Social Impact Credit USD | Schroder ISF Strategic Bond USD | Schroder ISF Strategic Credit GBP |
|--|---|---|---------------------------------------|---|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 26 343 366 | 18 172 676 | 526 041 301 | 852 178 081 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 207 317 | 444 233 | 9 910 428 | 24 321 057 |
| Intérêts sur swaps | 973 | - | 1 762 | 797 368 |
| Intérêts bancaires | 7 339 | 5 487 | 208 606 | 404 462 |
| TOTAL DES REVENUS | 215 629 | 449 720 | 10 120 796 | 25 522 887 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 53 934 | 137 | 707 647 | 3 500 020 |
| Commissions d'administration | 22 392 | 3 178 | 163 979 | 728 109 |
| Taxe d'abonnement | 6 017 | 945 | 58 399 | 224 503 |
| Frais de dépositaire | 17 785 | 484 | 69 852 | 47 728 |
| Commissions de distribution | 10 734 | 28 | 103 499 | 488 133 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 1 019 | 41 | 35 590 | 16 596 |
| Intérêts sur swaps | 11 197 | - | 525 617 | 59 035 |
| Frais d'exploitation | 3 835 | 933 | 68 589 | 218 152 |
| TOTAL DES CHARGES | 126 913 | 5 746 | 1 733 172 | 5 282 276 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 88 716 | 443 974 | 8 387 624 | 20 240 611 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (123 362) | (63 796) | (9 209 822) | (6 298 334) |
| Contrats d'options | (17 376) | - | (189 316) | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | (20 409) | - | (1 440 031) | 1 563 634 |
| Contrats de change à terme | 27 008 | (447 710) | 12 208 076 | (7 878 209) |
| Swaps | (69 909) | (110) | (1 168 951) | 62 986 |
| Opérations de change | 3 224 | (2 006) | 292 441 | (32 307) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (200 824) | (513 622) | 492 397 | (12 582 230) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 184 214 | 182 580 | 13 867 886 | (5 675 858) |
| Contrats d'options | (8 177) | - | (916 814) | - |
| Contrats financiers à terme standardisés | (292) | - | 367 857 | (945 985) |
| Contrats de change à terme | (122 195) | 379 369 | (166 556) | (1 926 762) |
| Swaps | 32 523 | - | 208 870 | 1 272 405 |
| Opérations de change | (28 143) | (1 497) | (1 090 238) | 532 109 |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 57 930 | 560 452 | 12 271 005 | (6 744 091) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | (54 178) | 490 804 | 21 151 026 | 914 290 |
| Souscriptions | 1 162 909 | 29 | 8 289 381 | 215 668 045 |
| Rachats | (3 847 213) | (101 394) | (68 005 090) | (91 816 330) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | (2 684 304) | (101 365) | (59 715 709) | 123 851 715 |
| Distributions de dividendes | (30 108) | (30) | (366 491) | (7 068 681) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 23 574 776 | 18 562 085 | 487 110 127 | 969 875 405 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

| | Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR | Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit USD | Schroder ISF EURO Liquidity EUR | Schroder ISF US Dollar Liquidity USD |
|--|---|---|---------------------------------------|--|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 870 315 811 | 502 584 403 | 284 128 977 | 431 954 228 |
| REVENUS | | | | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | - | 768 | - | - |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 16 021 668 | 10 004 873 | 2 459 763 | 8 838 844 |
| Intérêts sur swaps | 15 167 | 349 324 | - | - |
| Intérêts bancaires | 261 380 | 109 582 | 871 604 | 963 736 |
| TOTAL DES REVENUS | 16 298 215 | 10 464 547 | 3 331 367 | 9 802 580 |
| CHARGES | | | | |
| Commissions de gestion | 1 584 610 | 1 643 939 | 239 065 | 352 249 |
| Commissions d'administration | 329 926 | 233 867 | 67 973 | 112 020 |
| Taxe d'abonnement | 173 660 | 61 540 | 13 840 | 25 030 |
| Frais de dépositaire | 38 783 | 41 725 | (8 430) | 9 510 |
| Commissions de distribution | 22 913 | 63 261 | - | - |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 257 | 95 | - | - |
| Intérêts sur swaps | - | 222 964 | - | - |
| Frais d'exploitation | 86 525 | 70 075 | 30 804 | 46 975 |
| TOTAL DES CHARGES | 2 236 674 | 2 337 466 | 343 252 | 545 784 |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 14 061 541 | 8 127 081 | 2 988 115 | 9 256 796 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | | | | |
| Cession d'investissements | (12 921 393) | (17 290 645) | - | (96 957) |
| Contrats financiers à terme standardisés | (55 837) | 254 950 | - | - |
| Contrats de change à terme | 1 057 731 | (10 864 976) | - | - |
| Swaps | (104) | (200 001) | - | - |
| Opérations de change | 1 622 | (119 644) | - | (17 854) |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (11 917 981) | (28 220 316) | - | (114 811) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | | | | |
| Investissements | 16 230 848 | 29 279 467 | 38 710 | 156 094 |
| Contrats financiers à terme standardisés | - | (1 380 173) | - | - |
| Contrats de change à terme | (1 376 523) | 13 405 956 | - | - |
| Swaps | 36 529 | 924 049 | - | - |
| Opérations de change | 37 915 | (17 294) | - | - |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 14 928 769 | 42 212 005 | 38 710 | 156 094 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 17 072 329 | 22 118 770 | 3 026 825 | 9 298 079 |
| Souscriptions | 313 984 434 | 6 483 005 | 125 663 002 | 251 550 200 |
| Rachats | (112 638 839) | (187 714 649) | (138 262 715) | (192 981 671) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 201 345 595 | (181 231 644) | (12 599 713) | 58 568 529 |
| Distributions de dividendes | (94 774) | (2 775 829) | - | - |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 1 088 638 961 | 340 695 700 | 274 556 089 | 499 820 836 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés pour la période close le 30 juin 2023 (suite)

Consolidé †
EUR

| | |
|--|------------------------|
| ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE[§] | 101 183 390 293 |
| REVENUS | |
| Revenus des dividendes, nets de retenues à la source | 868 678 528 |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source | 715 167 103 |
| Intérêts sur swaps | 15 791 153 |
| Intérêts bancaires | 36 571 315 |
| TOTAL DES REVENUS | 1 636 208 099 |
| CHARGES | |
| Commissions de gestion | 374 210 284 |
| Commissions d'administration | 73 395 411 |
| Taxe d'abonnement | 19 090 508 |
| Frais de dépositaire | 8 245 272 |
| Commissions de distribution | 20 496 764 |
| Frais bancaires et autres charges d'intérêts | 902 080 |
| Intérêts sur swaps | 23 409 917 |
| Frais d'exploitation | 11 775 230 |
| TOTAL DES CHARGES | 531 525 466 |
| Moins : Subventions | (10 627) |
| REVENU/(PERTE) NET(TE) DES INVESTISSEMENTS | 1 104 693 260 |
| Plus/(moins)-value nette réalisée sur : | |
| Cession d'investissements | (1 492 818 944) |
| Contrats d'options | (24 597 402) |
| Contrats financiers à terme standardisés | (27 813 821) |
| Contrats de change à terme | 54 531 576 |
| Swaps | (6 415 637) |
| Opérations de change | 16 882 151 |
| PLUS/(MOINS)-VALUE RÉALISÉE SUR LA PÉRIODE | (1 480 232 077) |
| Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur : | |
| Investissements | 5 766 427 862 |
| Contrats d'options | (14 405 773) |
| Contrats financiers à terme standardisés | (38 503 040) |
| Contrats de change à terme | (8 066 716) |
| Swaps | 10 391 134 |
| Opérations de change | (22 724 340) |
| VARIATION NETTE DE LA PLUS/(MOINS)-VALUE LATENTE SUR LA PÉRIODE | 5 693 119 127 |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES OPÉRATIONS | 5 317 580 310 |
| Souscriptions | 17 547 044 835 |
| Rachats | (16 803 690 055) |
| AUGMENTATION/(DIMINUTION) DE L'ACTIF NET DÉCOULANT DES VARIATIONS DU CAPITAL SOCIAL | 743 354 780 |
| Distributions de dividendes | (225 774 129) |
| ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE | 107 018 551 254 |

‡ Pour le calcul du total du Compte de résultat et de l'État des variations de l'Actif Net, qui a été présenté en EUR, les revenus et charges libellés dans une autre devise que l'EUR ont été convertis aux taux de change suivants en vigueur au 30 juin 2023 : 1 euro = 1,0898 dollar américain ; 1 euro = 0,8590 livre sterling ; 1 euro = 0,9784 franc suisse ; 1 euro = 157,4216 yens japonais ; 1 euro = 8,5392 dollars de Hong Kong ; 1 euro = 7,9211 renminbi chinois.

§ Le solde de départ était combiné en utilisant les taux de change au 30 juin 2023. Les mêmes actifs nets combinés en utilisant les taux de change au 31 décembre 2022 reflétaient un montant de 103 093 469 873 EUR.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Opportunities

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Finances | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Sea Ltd., ADR | USD | 1 020 872 | 58 725 757 | 0,92 | AIA Group Ltd. | HKD | 27 131 200 | 274 806 927 | 4,30 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 7 577 100 | 321 300 628 | 5,03 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 392 481 900 | 135 320 180 | 2,12 |
| Zee Entertainment Enterprises Ltd. | INR | 8 558 820 | 18 493 266 | 0,29 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 54 561 800 | 141 552 403 | 2,22 |
| | | | 398 519 651 | 6,24 | HDFC Bank Ltd. | INR | 11 065 337 | 229 454 584 | 3,59 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR | USD | 955 178 | 80 324 909 | 1,26 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 1 780 100 | 67 210 782 | 1,05 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 14 310 364 | 148 771 152 | 2,32 | ICICI Bank Ltd. | INR | 11 183 974 | 127 346 374 | 1,99 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 899 591 | 13 678 601 | 0,21 | Kasikornbank PCL One 97 | THB | 20 397 900 | 74 578 193 | 1,17 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNH | 1 323 705 | 20 161 334 | 0,32 | Communications Ltd. | INR | 1 629 906 | 17 248 551 | 0,27 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1 082 200 | 14 666 512 | 0,23 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 14 837 295 | 134 694 901 | 2,11 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 17 746 000 | 112 813 644 | 1,77 | Standard Chartered plc | HKD | 18 119 550 | 157 173 786 | 2,46 |
| H World Group Ltd., ADR | USD | 3 012 164 | 115 753 832 | 1,81 | | | 1 359 386 681 | 21,28 | |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 3 456 680 | 58 580 533 | 0,92 | Santé | | | | |
| Johnson Electric Holdings Ltd. | HKD | 29 826 609 | 38 245 956 | 0,60 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 2 859 921 | 177 789 620 | 2,78 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 93 573 | 87 566 667 | 1,37 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 10 828 000 | 52 098 931 | 0,82 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 4 570 380 | 71 459 755 | 1,12 | | | 229 888 551 | 3,60 | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 170 000 | 1 381 225 | 0,02 | Industrie | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 177 300 | 9 564 846 | 0,15 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 304 239 | 41 139 074 | 0,64 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 31 818 500 | 90 002 600 | 1,41 | Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 297 104 | 56 900 669 | 0,89 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 7 957 700 | 76 425 989 | 1,20 | Haitian International Holdings Ltd. | HKD | 31 035 000 | 72 649 624 | 1,14 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 576 650 | 32 651 590 | 0,51 | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 27 848 488 | 63 800 874 | 1,00 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 918 967 | 51 978 726 | 0,81 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 14 933 000 | 163 100 111 | 2,56 |
| | | | 1 024 027 871 | 16,03 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 757 513 | 3 162 430 | 0,05 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S | HKD | 32 367 300 | 83 677 526 | 1,31 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 13 333 519 | 55 757 988 | 0,87 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 24 945 000 | 94 147 720 | 1,47 | | | 456 510 770 | 7,15 | |
| | | | 177 825 246 | 2,78 | Technologies de l'information | | | | |
| Énergie | | | | | | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 177 502 000 | 104 379 701 | 1,63 | ASMPT Ltd. | HKD | 7 337 700 | 72 662 580 | 1,14 |
| | | | 104 379 701 | 1,63 | Infosys Ltd. | INR | 5 770 847 | 94 018 810 | 1,47 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 11 531 037 | 45 584 231 | 0,71 |
| | | | | | MediaTek, Inc. | TWD | 4 625 000 | 102 491 337 | 1,60 |
| | | | | | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 9 149 357 | 502 728 942 | 7,87 |
| | | | | | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 33 206 925 | 617 338 164 | 9,67 |
| | | | | | | | 1 434 824 064 | 22,46 | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Opportunities

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Matériaux | | | | | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| LG Chem Ltd. | KRW | 301 751 | 152 780 916 | 2,39 | Organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| Rio Tinto plc | GBP | 1 407 182 | 89 478 825 | 1,40 | Fonds d'investissement | | | | |
| | | | 242 259 741 | 3,79 | Schroder AsiaPacific Fund plc | GBP | 4 129 483 | 25 881 031 | 0,41 |
| Immobilier | | | | | | | | 25 881 031 | 0,41 |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 109 389 700 | 48 308 719 | 0,76 | Total organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 20 582 000 | 87 431 178 | 1,37 | | | | 25 881 031 | 0,41 |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 39 880 850 | 98 255 253 | 1,53 | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| | | | 233 995 150 | 3,66 | Fonds d'investissement | | | | |
| Total des actions | | | 5 661 617 426 | 88,62 | Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Acc | USD | 681 376 | 260 054 782 | 4,07 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| | | | 5 661 617 426 | 88,62 | Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc | USD | 903 692 | 266 240 781 | 4,16 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | | | | 526 295 563 | 8,23 |
| Actions | | | | | Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | 526 295 563 | 8,23 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 10 320 981 | 83 993 038 | 1,31 | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | 83 993 038 | 1,31 | | | | 552 176 594 | 8,64 |
| Total des actions | | | 83 993 038 | 1,31 | Total des investissements | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | | | | 6 297 787 058 | 98,57 |
| | | | 83 993 038 | 1,31 | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 94 421 217 | 1,48 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | (3 344 090) | (0,05) |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 6 388 864 185 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| PLN | 142 607 488 | USD | 34 824 757 | 31/07/2023 | HSBC | 95 319 | - |
| USD | 131 732 | PLN | 534 298 | 31/07/2023 | HSBC | 899 | - |
| USD | 926 | SEK | 9 916 | 31/07/2023 | HSBC | 8 | - |
| USD | 231 281 | SGD | 312 608 | 31/07/2023 | HSBC | 163 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 96 389 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 96 389 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| PLN | 2 286 178 | USD | 562 239 | 31/07/2023 | HSBC | (2 427) | - |
| SEK | 606 822 | USD | 56 388 | 31/07/2023 | HSBC | (217) | - |
| SGD | 19 132 061 | USD | 14 167 023 | 31/07/2023 | HSBC | (22 277) | - |
| USD | 589 991 | PLN | 2 411 566 | 31/07/2023 | HSBC | (525) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (25 446) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (25 446) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 70 943 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Publicis Groupe SA | EUR | 492 729 | 36 442 237 | 2,36 | Azelis Group NV | EUR | 918 534 | 19 105 507 | 1,24 |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 3 192 582 | 24 280 917 | 1,58 | GEA Group AG | EUR | 532 651 | 20 400 533 | 1,32 |
| Ubisoft Entertainment SA | EUR | 1 251 046 | 32 289 497 | 2,09 | Knorr-Bremse AG | EUR | 714 441 | 50 068 025 | 3,25 |
| Viaplay Group AB 'B' | SEK | 815 391 | 4 281 351 | 0,28 | Legrand SA | EUR | 318 050 | 28 891 662 | 1,87 |
| | | | 97 294 002 | 6,31 | MTU Aero Engines AG | EUR | 43 115 | 10 226 878 | 0,66 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Accor SA | EUR | 1 418 054 | 48 582 530 | 3,15 | Saab AB 'B' | SEK | 986 676 | 48 676 937 | 3,16 |
| Amadeus IT Group SA | EUR | 931 647 | 64 917 163 | 4,21 | Siemens Energy AG | EUR | 2 418 294 | 39 309 369 | 2,55 |
| Ariston Holding NV | EUR | 3 189 378 | 30 442 613 | 1,98 | SKF AB 'B' | SEK | 2 539 666 | 40 468 032 | 2,63 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 534 430 | 83 002 144 | 5,39 | | | | 286 380 870 | 18,58 |
| Porsche Automobil Holding SE Preference | EUR | 332 095 | 18 411 347 | 1,19 | Technologies de l'information | | | | |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 588 588 | 15 432 777 | 1,00 | ASM International NV | EUR | 187 968 | 71 860 167 | 4,66 |
| | | | 260 788 574 | 16,92 | BE Semiconductor Industries NV | EUR | 389 907 | 38 164 097 | 2,48 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | 336 235 | 40 751 682 | 2,64 | SAP SE | EUR | 14 999 | 1 860 176 | 0,12 |
| Carrefour SA | EUR | 1 834 933 | 32 037 930 | 2,08 | | | | 111 884 440 | 7,26 |
| Danone SA | EUR | 471 523 | 26 537 314 | 1,72 | Matériaux | | | | |
| Pernod Ricard SA | EUR | 217 547 | 43 879 231 | 2,85 | APERAM SA | EUR | 343 334 | 9 839 952 | 0,64 |
| | | | 143 206 157 | 9,29 | Billerud AB | SEK | 3 107 534 | 21 730 923 | 1,41 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | 277 087 | 6 018 261 | 0,39 | Novozymes A/S 'B' | DKK | 280 920 | 11 999 224 | 0,78 |
| Neste OYJ | EUR | 602 583 | 21 313 361 | 1,38 | OCI NV | EUR | 449 684 | 9 938 016 | 0,64 |
| | | | 27 331 622 | 1,77 | Umicore SA | EUR | 773 771 | 19 870 439 | 1,29 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 529 379 | 19 698 193 | 1,28 | Wacker Chemie AG | EUR | 11 623 | 1 468 566 | 0,10 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 3 285 706 | 29 078 223 | 1,89 | | | | 74 847 120 | 4,86 |
| CaixaBank SA | EUR | 11 509 515 | 43 897 289 | 2,84 | Immobilier | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 13 248 499 | 32 061 368 | 2,08 | Aroundtown SA | EUR | 9 310 179 | 10 180 681 | 0,66 |
| Societe Generale SA | EUR | 470 169 | 11 352 231 | 0,74 | | | | 10 180 681 | 0,66 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 2 728 316 | 20 953 638 | 1,36 | Services aux collectivités | | | | |
| Swiss Re AG | CHF | 168 895 | 15 605 691 | 1,01 | Fortum OYJ | EUR | 2 664 250 | 33 010 058 | 2,14 |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 1 051 020 | 35 146 109 | 2,28 | Verbund AG | EUR | 119 318 | 8 763 907 | 0,57 |
| | | | 207 792 742 | 13,48 | | | | 41 773 965 | 2,71 |
| Santé | | | | | | | | | |
| Bayer AG | EUR | 1 405 016 | 71 571 515 | 4,65 | Total des actions | | | | |
| Elekta AB 'B' | SEK | 2 217 382 | 15 585 105 | 1,01 | | | | 1 497 718 189 | 97,17 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 1 153 941 | 29 252 404 | 1,90 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Galapagos NV | EUR | 307 574 | 11 438 677 | 0,74 | | | | 1 497 718 189 | 97,17 |
| Koninklijke Philips NV | EUR | 2 365 018 | 47 215 219 | 3,06 | Total des investissements | | | | |
| QIAGEN NV | EUR | 1 503 443 | 61 175 096 | 3,97 | | | | 1 497 718 189 | 97,17 |
| | | | 236 238 016 | 15,33 | Espèces | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Airbus SE | EUR | 221 335 | 29 233 927 | 1,90 | | | | 54 282 396 | 3,52 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | (10 684 278) | (0,69) |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 1 541 316 307 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Equity

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 110 427 | CHF | 107 800 | 31/07/2023 | HSBC | 73 | - |
| EUR | 17 569 | CNH | 137 986 | 31/07/2023 | HSBC | 135 | - |
| EUR | 17 338 | GBP | 14 880 | 31/07/2023 | HSBC | 37 | - |
| EUR | 556 409 | PLN | 2 478 354 | 31/07/2023 | HSBC | 354 | - |
| EUR | 23 440 | SEK | 273 888 | 31/07/2023 | HSBC | 210 | - |
| EUR | 87 566 | SGD | 129 091 | 31/07/2023 | HSBC | 118 | - |
| EUR | 4 406 056 | USD | 4 801 488 | 31/07/2023 | HSBC | 6 616 | - |
| GBP | 11 942 | EUR | 13 856 | 31/07/2023 | HSBC | 30 | - |
| PLN | 77 216 | EUR | 17 280 | 31/07/2023 | HSBC | 44 | - |
| SEK | 141 431 | EUR | 11 980 | 31/07/2023 | HSBC | 16 | - |
| USD | 21 213 | EUR | 19 397 | 31/07/2023 | HSBC | 40 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 7 673 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 7 673 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 5 551 802 | EUR | 5 693 339 | 31/07/2023 | HSBC | (9 958) | - |
| CNH | 7 723 194 | EUR | 987 007 | 31/07/2023 | HSBC | (11 198) | - |
| EUR | 67 | PLN | 299 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| EUR | 30 690 | SGD | 45 400 | 31/07/2023 | HSBC | (65) | - |
| EUR | 981 049 | USD | 1 073 725 | 31/07/2023 | HSBC | (2 768) | - |
| GBP | 810 849 | EUR | 948 112 | 31/07/2023 | HSBC | (5 328) | - |
| PLN | 117 926 283 | EUR | 26 491 856 | 31/07/2023 | HSBC | (33 373) | - |
| SEK | 9 742 590 | EUR | 832 807 | 31/07/2023 | HSBC | (6 497) | - |
| SGD | 7 098 014 | EUR | 4 835 821 | 31/07/2023 | HSBC | (27 519) | - |
| USD | 105 271 155 | EUR | 96 871 953 | 31/07/2023 | HSBC | (415 575) | (0,03) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (512 282) | (0,03) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (512 282) | (0,03) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (504 609) | (0,03) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 270 019 | 32 455 854 | 3,18 | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 11 965 | 2 321 340 | 0,23 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 108 024 | 4 508 683 | 0,44 | Haleon plc | GBP | 808 520 | 3 284 001 | 0,32 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 46 456 | 6 085 748 | 0,60 | Nestle SA | CHF | 81 881 | 9 821 160 | 0,96 |
| KDDI Corp. | JPY | 107 200 | 3 305 979 | 0,32 | PepsiCo, Inc. | USD | 64 277 | 11 851 863 | 1,16 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 52 923 | 3 987 172 | 0,39 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 28 577 | 4 282 615 | 0,42 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 27 762 | 7 898 312 | 0,77 | Raia Drogasil SA | BRL | 317 300 | 1 889 441 | 0,18 |
| Netflix, Inc. | USD | 17 717 | 7 662 844 | 0,75 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 72 490 | 5 434 080 | 0,53 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 152 700 | 6 475 117 | 0,63 | Unilever plc | GBP | 156 845 | 8 142 640 | 0,80 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 22 690 | 2 035 010 | 0,20 | | | | 57 529 056 | 5,63 |
| | | | 74 414 719 | 7,28 | Énergie | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 204 800 | 2 129 110 | 0,21 | ConocoPhillips | USD | 67 279 | 6 966 651 | 0,68 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 158 593 | 20 497 651 | 2,00 | Coterra Energy, Inc. | USD | 218 756 | 5 526 412 | 0,54 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 54 140 | 6 622 359 | 0,65 | Devon Energy Corp. | USD | 75 715 | 3 690 585 | 0,36 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 4 580 | 12 246 736 | 1,20 | Equinor ASA | NOK | 236 407 | 6 935 170 | 0,68 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 129 200 | 5 281 864 | 0,52 | Shell plc | EUR | 491 470 | 14 833 553 | 1,45 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 152 500 | 4 885 164 | 0,48 | | | | 37 952 371 | 3,71 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 27 790 | 3 797 195 | 0,37 | Finances | | | | |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 23 344 | 3 951 123 | 0,39 | AIA Group Ltd. | HKD | 536 633 | 5 435 457 | 0,53 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 3 790 | 1 960 112 | 0,19 | American Express Co. | USD | 45 135 | 7 822 635 | 0,77 |
| Ferrari NV | EUR | 13 465 | 4 377 301 | 0,43 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 1 166 843 | 3 554 373 | 0,35 |
| Hyundai Motor Co. | KRW | 56 301 | 8 833 324 | 0,86 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 12 140 700 | 7 409 532 | 0,72 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 113 748 | 4 370 920 | 0,43 | Barclays plc | GBP | 2 300 616 | 4 485 015 | 0,44 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 134 514 | 2 279 616 | 0,22 | BlackRock, Inc. | USD | 8 577 | 5 950 377 | 0,58 |
| Las Vegas Sands Corp. | USD | 49 964 | 2 881 707 | 0,28 | CaixaBank SA | EUR | 691 397 | 2 873 790 | 0,28 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 22 907 | 5 141 702 | 0,50 | Charles Schwab Corp. (The) | USD | 79 376 | 4 561 605 | 0,45 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 14 414 | 5 380 348 | 0,53 | Chubb Ltd. | USD | 33 006 | 6 264 637 | 0,61 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 4 700 | 4 398 313 | 0,43 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 233 000 | 5 427 575 | 0,53 |
| McDonald's Corp. | USD | 9 412 | 2 779 486 | 0,27 | DNB Bank ASA | NOK | 156 600 | 2 937 922 | 0,29 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 3 364 | 3 984 779 | 0,39 | Erste Group Bank AG | EUR | 77 399 | 2 694 964 | 0,26 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 23 524 | 2 688 214 | 0,26 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 362 966 | 3 022 642 | 0,30 |
| NVR, Inc. | USD | 883 | 5 592 129 | 0,55 | HDFC Bank Ltd. | INR | 308 183 | 6 390 587 | 0,63 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 4 617 | 4 341 209 | 0,42 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 3 866 090 | 10 196 101 | 1,00 |
| Sony Group Corp. | JPY | 73 300 | 6 604 643 | 0,65 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 104 338 | 15 054 081 | 1,47 |
| Tesla, Inc. | USD | 28 997 | 7 551 021 | 0,74 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 972 400 | 7 180 713 | 0,70 |
| | | | 132 576 026 | 12,97 | Morgan Stanley | USD | 134 802 | 11 569 896 | 1,13 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 11 196 | 5 986 227 | 0,59 | MSCI, Inc. | USD | 9 261 | 4 319 008 | 0,42 |
| Diageo plc | GBP | 105 633 | 4 515 689 | 0,44 | Nasdaq, Inc. | USD | 101 518 | 5 092 923 | 0,50 |
| | | | | | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 70 194 | 4 317 213 | 0,42 |
| | | | | | US Bancorp | USD | 95 064 | 3 137 301 | 0,31 |
| | | | | | Visa, Inc. 'A' | USD | 66 353 | 15 630 829 | 1,53 |
| | | | | | | | | 145 329 176 | 14,22 |
| | | | | | Santé | | | | |
| | | | | | Alcon, Inc. | CHF | 52 614 | 4 320 472 | 0,42 |
| | | | | | AstraZeneca plc | GBP | 30 982 | 4 440 103 | 0,43 |
| | | | | | Boston Scientific Corp. | USD | 83 218 | 4 454 640 | 0,44 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CSL Ltd. | AUD | 16 670 | 3 076 480 | 0,30 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 224 600 | 1 987 999 | 0,19 |
| Danaher Corp. | USD | 25 952 | 6 216 189 | 0,61 | Siemens AG | EUR | 65 628 | 10 939 912 | 1,07 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 33 270 | 3 080 580 | 0,30 | SMC Corp. | JPY | 12 497 | 6 909 994 | 0,68 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 12 549 | 5 540 819 | 0,54 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 247 500 | 2 703 226 | 0,26 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 31 979 | 14 895 319 | 1,47 | Verisk Analytics, Inc. | USD | 15 138 | 3 399 487 | 0,33 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 15 954 | 2 989 464 | 0,29 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 233 583 | 6 223 137 | 0,61 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 24 819 | 1 892 737 | 0,19 | Vinci SA | EUR | 37 835 | 4 405 289 | 0,43 |
| GSK plc | GBP | 377 907 | 6 637 514 | 0,65 | | | | 144 784 004 | 14,16 |
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 9 971 | 3 013 748 | 0,29 | | | | | |
| Lonza Group AG | CHF | 6 758 | 3 994 202 | 0,39 | Technologies de l'information | | | | |
| Merck & Co., Inc. | USD | 102 341 | 11 640 601 | 1,14 | Accenture plc 'A' | USD | 18 805 | 5 845 436 | 0,57 |
| Novartis AG | CHF | 30 730 | 3 077 963 | 0,30 | Adobe, Inc. | USD | 23 067 | 11 269 614 | 1,10 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 93 113 | 14 846 738 | 1,45 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 90 956 | 10 240 294 | 1,00 |
| Roche Holding AG | CHF | 14 125 | 4 320 496 | 0,42 | Apple, Inc. | USD | 160 314 | 30 654 920 | 3,00 |
| Sanofi | EUR | 18 823 | 2 012 150 | 0,20 | ASML Holding NV | EUR | 16 486 | 11 832 699 | 1,16 |
| Terumo Corp. | JPY | 62 100 | 1 966 474 | 0,19 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 10 379 | 2 389 888 | 0,23 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 11 329 | 5 865 811 | 0,57 | First Solar, Inc. | USD | 26 847 | 4 969 509 | 0,49 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 18 166 | 8 682 280 | 0,85 | Gartner, Inc. | USD | 14 550 | 5 013 531 | 0,49 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 25 690 | 3 748 426 | 0,37 | Hexagon AB 'B' | SEK | 204 843 | 2 504 309 | 0,25 |
| Zoetis, Inc. | USD | 14 256 | 2 466 762 | 0,24 | Infineon Technologies AG | EUR | 131 613 | 5 358 614 | 0,52 |
| | | | 123 179 968 | 12,05 | Intel Corp. | USD | 160 847 | 5 339 937 | 0,52 |
| Industrie | | | | | Intuit, Inc. | USD | 8 623 | 3 971 386 | 0,39 |
| Airbus SE | EUR | 50 385 | 7 252 456 | 0,71 | Keyence Corp. | JPY | 13 800 | 6 514 116 | 0,64 |
| AMETEK, Inc. | USD | 14 922 | 2 403 824 | 0,24 | Microsoft Corp. | USD | 149 234 | 50 439 723 | 4,94 |
| Bunzl plc | GBP | 116 629 | 4 449 374 | 0,44 | Motorola Solutions, Inc. | USD | 10 628 | 3 083 172 | 0,30 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 71 246 | 5 667 111 | 0,55 | Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 40 500 | 2 318 484 | 0,23 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 14 793 | 3 635 860 | 0,36 | NVIDIA Corp. | USD | 41 324 | 17 089 941 | 1,67 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 114 300 | 3 605 318 | 0,35 | Oracle Corp. | USD | 39 631 | 4 693 521 | 0,46 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 36 800 | 7 487 773 | 0,73 | Palo Alto Networks, Inc. | USD | 15 761 | 4 019 322 | 0,39 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 69 807 | 2 508 215 | 0,25 | Salesforce, Inc. | USD | 22 230 | 4 718 480 | 0,46 |
| Deere & Co. | USD | 10 809 | 4 362 624 | 0,43 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 177 413 | 9 748 297 | 0,95 |
| DSV A/S | DKK | 23 839 | 5 033 939 | 0,49 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 13 381 | 6 800 805 | 0,67 |
| FANUC Corp. | JPY | 79 500 | 2 779 534 | 0,27 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 10 292 | 2 642 019 | 0,26 |
| Johnson Controls International plc | USD | 72 462 | 4 912 159 | 0,48 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 863 000 | 16 043 727 | 1,57 |
| Kingspan Group plc | EUR | 28 637 | 1 892 782 | 0,19 | Texas Instruments, Inc. | USD | 53 440 | 9 521 618 | 0,93 |
| Legrand SA | EUR | 62 545 | 6 191 794 | 0,61 | | | | 237 023 362 | 23,19 |
| Makita Corp. | JPY | 107 600 | 3 019 382 | 0,30 | Matériaux | | | | |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 186 945 | 1 767 912 | 0,17 | BHP Group Ltd. | AUD | 90 495 | 2 713 004 | 0,27 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 40 645 | 3 622 415 | 0,35 | Corteva, Inc. | USD | 67 294 | 3 898 891 | 0,38 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 24 234 | 9 441 651 | 0,92 | Croda International plc | GBP | 31 953 | 2 266 928 | 0,22 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 157 700 | 5 005 242 | 0,49 | Ecolab, Inc. | USD | 13 662 | 2 531 287 | 0,25 |
| RELX plc | GBP | 167 086 | 5 545 449 | 0,54 | | | | | |
| Sandvik AB | SEK | 177 832 | 3 452 235 | 0,34 | | | | | |
| Schneider Electric SE | EUR | 78 136 | 14 177 911 | 1,38 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Linde plc | EUR | 14 470 | 5 533 485 | 0,54 | SSE plc | GBP | 234 291 | 5 466 335 | 0,53 |
| LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 33 878 | 3 089 898 | 0,30 | | | | 14 637 666 | 1,43 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 450 520 | 2 691 203 | 0,26 | Total des actions | | | 1 001 349 442 | 97,96 |
| Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 13 885 | 3 654 169 | 0,36 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 1 001 349 442 | 97,96 |
| Sika AG | CHF | 9 404 | 2 659 622 | 0,26 | Total des investissements | | | 1 001 349 442 | 97,96 |
| | | | 29 038 487 | 2,84 | Espèces | | | 17 887 638 | 1,75 |
| Immobilier | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 2 929 261 | 0,29 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 3 257 | 2 548 785 | 0,25 | Actif net total | | | 1 022 166 341 | 100,00 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 10 097 | 2 335 822 | 0,23 | | | | | |
| | | | 4 884 607 | 0,48 | | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 523 467 | 6 842 840 | 0,67 | | | | | |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 31 817 | 2 328 491 | 0,23 | | | | | |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|---------------------------------------|------------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| PLN | 69 273 241 | USD | 16 916 523 | 31/07/2023 | HSBC | 46 309 | - |
| USD | 13 080 | AUD | 19 563 | 31/07/2023 | HSBC | 71 | - |
| USD | 67 999 | PLN | 275 272 | 31/07/2023 | HSBC | 593 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 46 973 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 46 973 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 2 572 990 | USD | 1 722 483 | 31/07/2023 | HSBC | (11 387) | - |
| PLN | 42 658 | USD | 10 476 | 31/07/2023 | HSBC | (30) | - |
| USD | 79 511 | AUD | 120 248 | 31/07/2023 | HSBC | (457) | - |
| USD | 197 694 | PLN | 809 186 | 31/07/2023 | HSBC | (450) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (12 324) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (12 324) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 34 649 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Italian Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Matériaux | | | | |
| Actions | | | | | SOL SpA | | | | |
| Services de communication | | | | | EUR 117 396 3 093 385 1,79 | | | | |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | | | | | EUR 312 463 3 787 052 2,20 | | | | |
| | | | | | 3 787 052 2,20 | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Ariston Holding NV | | | | | ACEA SpA | | | | |
| EUR 426 392 4 069 912 2,36 | | | | | EUR 94 080 1 136 486 0,66 | | | | |
| Moncler SpA | | | | | EUR 1 130 873 6 993 319 4,06 | | | | |
| EUR 103 105 6 526 547 3,79 | | | | | Iren SpA | | | | |
| Sanlorenzo SpA | | | | | EUR 2 235 520 3 816 033 2,21 | | | | |
| EUR 107 135 4 199 692 2,44 | | | | | RWE AG | | | | |
| Stellantis NV | | | | | EUR 127 319 5 092 760 2,96 | | | | |
| EUR 837 535 13 475 937 7,82 | | | | | Terna - Rete Elettrica Nazionale | | | | |
| | | | | | EUR 560 976 4 392 442 2,55 | | | | |
| 28 272 088 16,41 | | | | | 21 431 040 12,44 | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | Total des actions | | | | |
| HelloFresh SE | | | | | EUR 79 045 1 799 064 1,04 | | | | |
| EUR 234 078 3 604 801 2,10 | | | | | 170 915 995 99,18 | | | | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| 5 403 865 3,14 | | | | | 170 915 995 99,18 | | | | |
| Énergie | | | | | Total des investissements | | | | |
| Neste OYJ | | | | | EUR 72 008 2 546 923 1,48 | | | | |
| EUR 409 637 5 609 979 3,25 | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| 8 156 902 4,73 | | | | | (548 148) (0,32) | | | | |
| Finances | | | | | Actif net total | | | | |
| Banco BPM SpA | | | | | EUR 915 791 3 908 596 2,27 | | | | |
| doValue SpA, Reg. S | | | | | EUR 977 031 4 167 037 2,42 | | | | |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | | | | | EUR 334 544 4 114 891 2,39 | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | | | | | EUR 7 027 224 17 005 882 9,86 | | | | |
| Nexi SpA, Reg. S | | | | | EUR 617 325 4 423 751 2,57 | | | | |
| UniCredit SpA | | | | | EUR 817 484 17 518 682 10,16 | | | | |
| | | | | | 51 138 839 29,67 | | | | |
| Santé | | | | | | | | | |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | | | | | EUR 106 138 4 617 003 2,68 | | | | |
| | | | | | 4 617 003 2,68 | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Danieli & C Officine Meccaniche SpA | | | | | EUR 29 358 645 876 0,37 | | | | |
| Danieli & C Officine Meccaniche SpA | | | | | EUR 119 570 2 020 733 1,17 | | | | |
| Industrie De Nora SpA | | | | | EUR 44 262 850 273 0,49 | | | | |
| Interpump Group SpA | | | | | EUR 58 076 2 924 707 1,70 | | | | |
| LU-VE SpA | | | | | EUR 149 531 4 538 266 2,63 | | | | |
| Piovan SpA, Reg. S | | | | | EUR 683 179 6 572 181 3,82 | | | | |
| Prysmian SpA | | | | | EUR 143 350 5 425 798 3,15 | | | | |
| Salcef Group SpA | | | | | EUR 164 459 3 790 780 2,20 | | | | |
| Tinexta Spa | | | | | EUR 289 812 4 822 472 2,80 | | | | |
| | | | | | 31 591 086 18,33 | | | | |
| Technologies de l'information | | | | | | | | | |
| STMicroelectronics NV | | | | | EUR 295 699 13 424 735 7,79 | | | | |
| | | | | | 13 424 735 7,79 | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Japanese Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Actions | | | | |
| Services de communication | | | | |
| CyberAgent, Inc. | JPY | 1 009 800 | 1 062 606 240 | 0,50 |
| KDDI Corp. | JPY | 1 276 600 | 5 686 927 512 | 2,65 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 57 115 000 | 9 746 682 877 | 4,55 |
| Septeni Holdings Co. Ltd. | JPY | 2 389 400 | 958 270 590 | 0,45 |
| SoftBank Group Corp. | JPY | 564 400 | 3 840 866 077 | 1,79 |
| Toho Co. Ltd. | JPY | 598 900 | 3 282 783 487 | 1,53 |
| | | | 24 578 136 783 | 11,47 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Bandai Namco Holdings, Inc. | JPY | 1 412 200 | 4 701 025 205 | 2,19 |
| Casio Computer Co. Ltd. | JPY | 1 005 100 | 1 190 543 336 | 0,56 |
| Doshisha Co. Ltd. | JPY | 167 900 | 389 251 593 | 0,18 |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 2 476 200 | 4 315 868 652 | 2,01 |
| Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd. | JPY | 706 900 | 1 250 234 676 | 0,58 |
| Nextage Co. Ltd. | JPY | 204 100 | 570 432 270 | 0,27 |
| Nifco, Inc. | JPY | 901 500 | 3 849 233 890 | 1,80 |
| Nitori Holdings Co. Ltd. | JPY | 175 400 | 2 834 764 876 | 1,32 |
| PALTAC Corp. | JPY | 449 100 | 2 147 428 866 | 1,00 |
| Sony Group Corp. | JPY | 854 800 | 11 125 701 463 | 5,20 |
| Stanley Electric Co. Ltd. | JPY | 1 655 400 | 4 815 689 368 | 2,25 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 406 700 | 1 420 068 091 | 0,66 |
| Suzuki Motor Corp. | JPY | 1 259 400 | 6 565 023 937 | 3,07 |
| | | | 45 175 266 223 | 21,09 |
| Biens de consommation de base | | | | |
| MatsukiyoCocokara & Co. | JPY | 328 900 | 2 660 587 127 | 1,24 |
| Yakult Honsha Co. Ltd. | JPY | 139 100 | 1 267 457 152 | 0,59 |
| | | | 3 928 044 279 | 1,83 |
| Finances | | | | |
| AEON Financial Service Co. Ltd. | JPY | 2 742 900 | 3 521 899 556 | 1,64 |
| Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 2 046 200 | 5 613 528 595 | 2,62 |
| eGuarantee, Inc. | JPY | 500 500 | 960 497 864 | 0,45 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 10 888 500 | 11 614 705 617 | 5,42 |
| ORIX Corp. | JPY | 2 397 300 | 6 279 981 464 | 2,93 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 1 797 100 | 5 968 032 350 | 2,79 |
| | | | 33 958 645 446 | 15,85 |

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Santé | | | | |
| Asahi Intecc Co. Ltd. | JPY | 792 700 | 2 238 886 534 | 1,05 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 2 664 300 | 5 734 934 581 | 2,68 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 812 600 | 3 328 548 782 | 1,55 |
| JCR Pharmaceuti-cals Co. Ltd. | JPY | 952 900 | 1 213 496 143 | 0,57 |
| Nippon Shinyaku Co. Ltd. | JPY | 231 500 | 1 363 430 745 | 0,64 |
| PeptiDream, Inc. | JPY | 273 400 | 588 118 629 | 0,27 |
| Santen Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 1 490 100 | 1 829 404 562 | 0,85 |
| Ship Healthcare Holdings, Inc. | JPY | 1 331 300 | 3 172 940 348 | 1,48 |
| StemRIM, Inc. | JPY | 646 400 | 599 839 323 | 0,28 |
| | | | 20 069 599 647 | 9,37 |
| Industrie | | | | |
| AGC, Inc. | JPY | 465 700 | 2 409 083 993 | 1,12 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 253 700 | 7 456 634 170 | 3,48 |
| EXEO Group, Inc. | JPY | 1 185 900 | 3 429 958 823 | 1,60 |
| Harmonic Drive Systems, Inc. | JPY | 335 800 | 1 554 112 811 | 0,73 |
| Makita Corp. | JPY | 885 500 | 3 589 318 225 | 1,68 |
| MINEBEA MITSUMI, Inc. | JPY | 844 100 | 2 294 627 951 | 1,07 |
| Miura Co. Ltd. | JPY | 277 200 | 1 040 022 618 | 0,49 |
| Nichiha Corp. | JPY | 306 500 | 944 969 447 | 0,44 |
| Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd. | JPY | 973 400 | 1 923 645 188 | 0,90 |
| Nittoku Co. Ltd. | JPY | 310 100 | 822 967 557 | 0,38 |
| Obara Group, Inc. | JPY | 327 300 | 1 363 787 356 | 0,64 |
| Okamura Corp. | JPY | 717 000 | 1 368 871 098 | 0,64 |
| Park24 Co. Ltd. | JPY | 926 900 | 1 813 112 148 | 0,85 |
| Prestige International, Inc. | JPY | 1 711 300 | 1 043 169 068 | 0,49 |
| Sankyu, Inc. | JPY | 274 800 | 1 307 250 171 | 0,61 |
| SMC Corp. | JPY | 46 800 | 3 737 965 491 | 1,75 |
| Taikisha Ltd. | JPY | 284 100 | 1 166 904 212 | 0,54 |
| Takara Standard Co. Ltd. | JPY | 405 300 | 745 502 285 | 0,35 |
| Toyota Industries Corp. | JPY | 632 400 | 6 503 036 806 | 3,04 |
| Visional, Inc. | JPY | 151 400 | 1 207 850 574 | 0,56 |
| | | | 45 722 789 992 | 21,36 |
| Technologies de l'information | | | | |
| Ai Holdings Corp. | JPY | 461 400 | 1 068 104 440 | 0,50 |
| Digital Garage, Inc. | JPY | 368 900 | 1 420 002 790 | 0,66 |
| Fujitsu Ltd. | JPY | 184 500 | 3 440 610 108 | 1,61 |
| Furuya Metal Co. Ltd. | JPY | 32 300 | 385 606 954 | 0,18 |
| Ibiden Co. Ltd. | JPY | 388 500 | 3 163 530 508 | 1,48 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Japanese Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Iriso Electronics Co. Ltd. | JPY | 240 600 | 1 005 697 237 | 0,47 |
| Japan Material Co. Ltd. | JPY | 499 100 | 1 197 256 778 | 0,56 |
| Keyence Corp. | JPY | 87 500 | 5 966 257 782 | 2,79 |
| Maruwa Co. Ltd. | JPY | 78 200 | 1 744 116 887 | 0,81 |
| Mitsubishi Research Institute, Inc. | JPY | 215 800 | 1 187 139 207 | 0,55 |
| NEC Networks & System Integration Corp. | JPY | 559 400 | 1 112 218 685 | 0,52 |
| NTT Data Group Corp. | JPY | 1 842 400 | 3 712 121 145 | 1,73 |
| Otsuka Corp. | JPY | 593 300 | 3 324 406 774 | 1,55 |
| Rorze Corp. | JPY | 209 100 | 2 440 042 459 | 1,14 |
| Ulvac, Inc. | JPY | 175 000 | 1 070 177 299 | 0,50 |
| | | | 32 237 289 053 | 15,05 |

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Kureha Corp. | JPY | 215 700 | 1 775 789 280 | 0,83 |
| Tokai Carbon Co. Ltd. | JPY | 1 821 900 | 2 408 954 969 | 1,12 |
| | | | 5 757 270 770 | 2,69 |
| Total des actions | | | 211 427 042 193 | 98,71 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 211 427 042 193 | 98,71 |
| Total des investissements | | | 211 427 042 193 | 98,71 |
| Espèces | | | 2 202 290 579 | 1,03 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 568 007 047 | 0,26 |
| Actif net total | | | 214 197 339 819 | 100,00 |

Matériaux

| | | | | |
|-------------------------|-----|---------|-------------|------|
| Fujimori Kogyo Co. Ltd. | JPY | 257 900 | 924 848 648 | 0,43 |
| JSR Corp. | JPY | 97 000 | 400 151 298 | 0,19 |
| Krosaki Harima Corp. | JPY | 27 900 | 247 526 575 | 0,12 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente JPY | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|----------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 207 080 624 | JPY | 32 034 267 480 | 31/07/2023 | HSBC | 466 622 651 | 0,22 |
| JPY | 13 321 493 | EUR | 84 761 | 31/07/2023 | HSBC | 18 393 | - |
| JPY | 59 091 549 | USD | 409 675 | 31/07/2023 | HSBC | 177 657 | - |
| USD | 214 013 150 | JPY | 30 473 919 203 | 31/07/2023 | HSBC | 302 530 050 | 0,14 |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 769 348 751 | 0,36 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 769 348 751 | 0,36 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 5 242 971 | JPY | 823 586 573 | 31/07/2023 | HSBC | (712 753) | - |
| JPY | 838 159 962 | EUR | 5 370 761 | 31/07/2023 | HSBC | (4 770 191) | - |
| JPY | 975 858 581 | USD | 6 822 326 | 31/07/2023 | HSBC | (5 235 175) | (0,01) |
| USD | 3 233 | JPY | 466 328 | 31/07/2023 | HSBC | (1 402) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (10 719 521) | (0,01) |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (10 719 521) | (0,01) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 758 629 230 | 0,35 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Japanese Equity

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente JPY | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| TOPIX Index | 07/09/2023 | 85 | JPY | (11 355 000) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (11 355 000) | (0,01) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (11 355 000) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Swiss Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché CHF | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché CHF | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 75 805 | 11 518 570 | 5,74 | Kuehne + Nagel International AG | CHF | 12 054 | 3 195 515 | 1,59 |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 28 800 | 1 418 400 | 0,71 | OC Oerlikon Corp. AG | CHF | 447 000 | 1 998 090 | 1,00 |
| | | | 12 936 970 | 6,45 | Schindler Holding AG | CHF | 17 800 | 3 730 880 | 1,85 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Aryzta AG | CHF | 1 900 000 | 2 813 900 | 1,40 | Schweiter Technologies AG | CHF | 1 440 | 928 800 | 0,46 |
| Barry Callebaut AG | CHF | 1 680 | 2 926 560 | 1,46 | SFS Group AG | CHF | 21 400 | 2 529 480 | 1,26 |
| Nestle SA | CHF | 184 600 | 19 877 728 | 9,91 | SGS SA | CHF | 9 750 | 822 315 | 0,41 |
| Orior AG | CHF | 46 300 | 3 523 430 | 1,76 | VAT Group AG, Reg. S | CHF | 3 450 | 1 256 145 | 0,63 |
| | | | 29 141 618 | 14,53 | Zehnder Group AG | CHF | 37 500 | 2 718 750 | 1,36 |
| Finances | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Baloise Holding AG | CHF | 32 500 | 4 277 000 | 2,13 | ams-OSRAM AG | CHF | 121 907 | 781 912 | 0,39 |
| Helvetia Holding AG | CHF | 12 300 | 1 489 530 | 0,74 | Comet Holding AG | CHF | 8 332 | 1 903 029 | 0,95 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 49 545 | 2 802 265 | 1,40 | Logitech International SA | CHF | 59 000 | 3 116 379 | 1,55 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 5 450 | 4 583 450 | 2,28 | Softwareone Holding AG | CHF | 54 500 | 958 655 | 0,48 |
| St Galler Kantonalbank AG | CHF | 3 229 | 1 564 451 | 0,78 | | | | 6 759 975 | 3,37 |
| Swiss Life Holding AG | CHF | 9 000 | 4 716 000 | 2,36 | Matériaux | | | | |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 18 000 | 3 312 000 | 1,65 | Givaudan SA | CHF | 1 700 | 5 045 600 | 2,52 |
| UBS Group AG | CHF | 235 000 | 4 257 025 | 2,12 | SIG Group AG | CHF | 108 300 | 2 670 678 | 1,33 |
| VZ Holding AG | CHF | 28 500 | 2 337 000 | 1,16 | Sika AG | CHF | 13 900 | 3 529 210 | 1,76 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 21 400 | 9 150 640 | 4,57 | | | | 11 245 488 | 5,61 |
| | | | 38 489 361 | 19,19 | Services aux collectivités | | | | |
| Santé | | | | | BKW AG | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 58 500 | 4 312 620 | 2,15 | | | | 4 426 120 | 2,21 |
| Galenica AG, Reg. S | CHF | 35 900 | 2 600 955 | 1,30 | Total des actions | | | | |
| Idorsia Ltd. | CHF | 71 240 | 464 841 | 0,23 | | | | 197 516 090 | 98,46 |
| Lonza Group AG | CHF | 8 875 | 4 709 075 | 2,34 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Medacta Group SA, Reg. S | CHF | 11 835 | 1 396 530 | 0,70 | | | | 197 516 090 | 98,46 |
| Novartis AG | CHF | 221 000 | 19 872 320 | 9,90 | Total des investissements | | | | |
| Roche Holding AG | CHF | 72 300 | 19 853 580 | 9,89 | | | | 197 516 090 | 98,46 |
| SKAN Group AG | CHF | 16 366 | 1 248 726 | 0,62 | Espèces | | | | |
| Sonova Holding AG | CHF | 9 200 | 2 199 720 | 1,10 | | | | 7 399 987 | 3,69 |
| Tecan Group AG | CHF | 13 236 | 4 492 298 | 2,24 | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | 61 150 665 | 30,47 | | | | (4 302 906) | (2,15) |
| Industrie | | | | | Actif net total | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 98 807 | 3 462 197 | 1,73 | | | | 200 613 171 | 100,00 |
| Accelleron Industries AG | CHF | 79 900 | 1 713 056 | 0,85 | | | | | |
| Belimo Holding AG | CHF | 4 675 | 2 079 440 | 1,04 | | | | | |
| Bucher Industries AG | CHF | 3 100 | 1 225 120 | 0,61 | | | | | |
| Daetwyler Holding AG | CHF | 13 700 | 2 616 700 | 1,30 | | | | | |
| DKSH Holding AG | CHF | 18 300 | 1 218 780 | 0,61 | | | | | |
| Forbo Holding AG | CHF | 2 360 | 3 001 920 | 1,50 | | | | | |
| Geberit AG | CHF | 1 857 | 868 705 | 0,43 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Swiss Equity

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente CHF | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 166 | GBP | 146 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| CHF | 2 245 | USD | 2 508 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 2 169 263 | CHF | 2 115 424 | 31/07/2023 | HSBC | 3 617 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 3 617 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 3 617 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 16 778 | EUR | 17 215 | 31/07/2023 | HSBC | (38) | - |
| GBP | 33 951 | CHF | 38 698 | 31/07/2023 | HSBC | (137) | - |
| USD | 646 307 | CHF | 579 898 | 31/07/2023 | HSBC | (1 418) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (1 593) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 593) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 024 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF UK Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Immobilier | | | | |
| Actions | | | | | UNITE Group plc (The), REIT | | | | |
| | | | | | GBP | 329 839 | 2 889 390 | | 3,81 |
| | | | | | | | 2 889 390 | | 3,81 |
| | | | | | Total des actions | | 74 338 615 | | 97,91 |
| Services de communication | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Ascential plc | GBP | 293 938 | 651 367 | 0,86 | | | 74 338 615 | | 97,91 |
| Future plc | GBP | 202 809 | 1 388 228 | 1,83 | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Informa plc | GBP | 402 443 | 2 929 784 | 3,86 | Organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| | | | 4 969 379 | 6,55 | Fonds d'investissement | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Sherborne Investors Guernsey C Ltd. Reg. S | | | | |
| Berkeley Group Holdings plc | GBP | 42 154 | 1 663 397 | 2,19 | GBP | 1 692 652 | 1 002 896 | | 1,32 |
| Burberry Group plc | GBP | 223 653 | 4 741 445 | 6,24 | | | 1 002 896 | | 1,32 |
| Dr. Martens plc | GBP | 480 736 | 587 940 | 0,77 | Total organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| Entain plc | GBP | 250 813 | 3 165 260 | 4,17 | | | 1 002 896 | | 1,32 |
| Flutter Entertainment plc | GBP | 19 758 | 3 059 526 | 4,03 | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| InterContinental Hotels Group plc | GBP | 44 307 | 2 407 642 | 3,17 | | | 1 002 896 | | 1,32 |
| Next plc | GBP | 61 557 | 4 275 749 | 5,63 | Total des investissements | | | | |
| Whitbread plc | GBP | 102 050 | 3 460 516 | 4,56 | | | 75 341 511 | | 99,23 |
| | | | 23 361 475 | 30,76 | | | 458 434 | | 0,60 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | 123 636 | | 0,17 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 37 065 | 2 845 084 | 3,75 | Actif net total | | | | |
| Unilever plc | GBP | 176 365 | 7 216 855 | 9,50 | | | 75 923 581 | | 100,00 |
| | | | 10 061 939 | 13,25 | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| Ashmore Group plc | GBP | 1 105 818 | 2 302 313 | 3,03 | | | | | |
| Close Brothers Group plc | GBP | 137 926 | 1 214 438 | 1,60 | | | | | |
| Hiscox Ltd. | GBP | 216 332 | 2 375 325 | 3,13 | | | | | |
| Prudential plc | GBP | 233 916 | 2 571 907 | 3,39 | | | | | |
| St James's Place plc | GBP | 184 960 | 1 999 418 | 2,63 | | | | | |
| | | | 10 463 401 | 13,78 | | | | | |
| Santé | | | | | | | | | |
| Gerresheimer AG | EUR | 33 485 | 2 953 987 | 3,89 | | | | | |
| GSK plc | GBP | 110 900 | 1 535 300 | 2,02 | | | | | |
| Smith & Nephew plc | GBP | 363 067 | 4 580 090 | 6,04 | | | | | |
| | | | 9 069 377 | 11,95 | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Kingspan Group plc | EUR | 26 266 | 1 364 563 | 1,80 | | | | | |
| RELX plc | GBP | 166 396 | 4 352 919 | 5,73 | | | | | |
| Rentokil Initial plc | GBP | 127 255 | 770 911 | 1,02 | | | | | |
| | | | 6 488 393 | 8,55 | | | | | |
| Technologies de l'information | | | | | | | | | |
| Renishaw plc | GBP | 29 616 | 1 153 247 | 1,52 | | | | | |
| Sage Group plc (The) | GBP | 210 779 | 1 947 598 | 2,56 | | | | | |
| | | | 3 100 845 | 4,08 | | | | | |
| Matériaux | | | | | | | | | |
| Anglo American plc | GBP | 35 541 | 798 251 | 1,05 | | | | | |
| Breedon Group plc | GBP | 565 848 | 1 859 614 | 2,45 | | | | | |
| Smurfit Kappa Group plc | GBP | 48 612 | 1 276 551 | 1,68 | | | | | |
| | | | 3 934 416 | 5,18 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF UK Equity

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente GBP | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 98 610 | GBP | 86 516 | 31/07/2023 | HSBC | 304 | - |
| EUR | 1 336 545 | GBP | 1 143 100 | 31/07/2023 | HSBC | 6 406 | 0,01 |
| USD | 5 542 137 | GBP | 4 363 372 | 31/07/2023 | HSBC | 4 066 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 10 776 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 10 776 | 0,01 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 1 542 | GBP | 1 365 | 31/07/2023 | HSBC | (7) | - |
| EUR | 21 115 | GBP | 18 254 | 31/07/2023 | HSBC | (95) | - |
| GBP | 448 | CHF | 510 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| GBP | 5 942 | EUR | 6 924 | 31/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| GBP | 22 463 | USD | 28 541 | 31/07/2023 | HSBC | (28) | - |
| USD | 88 367 | GBP | 69 869 | 31/07/2023 | HSBC | (232) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (376) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (376) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 10 400 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Large Cap

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1 297 404 | 155 945 900 | 6,03 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 333 586 | 21 390 854 | 0,83 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 546 359 | 41 162 199 | 1,59 | Elevance Health, Inc. | USD | 141 908 | 62 657 304 | 2,42 |
| Netflix, Inc. | USD | 133 667 | 57 812 798 | 2,24 | Eli Lilly & Co. | USD | 255 719 | 119 109 907 | 4,60 |
| | | | 254 920 897 | 9,86 | Medtronic plc | USD | 411 638 | 35 888 803 | 1,39 |
| | | | | | Merck & Co., Inc. | USD | 990 831 | 112 700 370 | 4,36 |
| | | | | | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 25 566 | 13 237 295 | 0,51 |
| | | | | | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 90 417 | 43 214 011 | 1,67 |
| | | | | | | | | 458 785 410 | 17,74 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Industrie | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 234 510 | 30 309 688 | 1,17 | Johnson Controls International plc | USD | 614 539 | 41 659 256 | 1,61 |
| AutoZone, Inc. | USD | 26 032 | 64 115 830 | 2,48 | Parker-Hannifin Corp. | USD | 146 755 | 57 176 259 | 2,21 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 25 816 | 69 030 947 | 2,67 | | | | 98 835 515 | 3,82 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 456 102 | 62 321 270 | 2,41 | Technologies de l'information | | | | |
| Stellantis NV | USD | 1 697 371 | 29 849 712 | 1,15 | Adobe, Inc. | USD | 210 939 | 103 056 358 | 3,99 |
| | | | 255 627 447 | 9,88 | Amdocs Ltd. | USD | 352 556 | 34 689 064 | 1,34 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 955 338 | 57 523 859 | 2,22 | Apple, Inc. | USD | 397 004 | 75 914 307 | 2,94 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 343 631 | 63 361 201 | 2,45 | Intel Corp. | USD | 1 028 000 | 34 128 429 | 1,32 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 363 869 | 54 530 246 | 2,11 | Intuit, Inc. | USD | 53 585 | 24 678 962 | 0,95 |
| | | | 175 415 306 | 6,78 | Micron Technology, Inc. | USD | 908 790 | 58 952 692 | 2,28 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| ConocoPhillips | USD | 676 060 | 70 005 114 | 2,70 | Microsoft Corp. | USD | 732 570 | 247 601 947 | 9,57 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 595 418 | 67 642 604 | 2,62 | NVIDIA Corp. | USD | 191 267 | 79 100 327 | 3,06 |
| | | | 137 647 718 | 5,32 | Oracle Corp. | USD | 430 426 | 50 975 591 | 1,97 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 1 139 576 | 65 489 513 | 2,53 | Texas Instruments, Inc. | USD | 211 297 | 37 647 628 | 1,46 |
| Chubb Ltd. | USD | 205 314 | 38 969 209 | 1,51 | | | | 746 745 305 | 28,88 |
| East West Bancorp, Inc. | USD | 897 801 | 46 982 093 | 1,82 | Matériaux | | | | |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 293 424 | 33 141 970 | 1,28 | PPG Industries, Inc. | USD | 368 685 | 54 042 170 | 2,09 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 388 110 | 55 997 232 | 2,17 | | | | 54 042 170 | 2,09 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 177 558 | 69 276 897 | 2,67 | Total des actions | | | | |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 293 916 | 69 238 027 | 2,68 | | | | 2 561 114 709 | 99,03 |
| | | | 379 094 941 | 14,66 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Santé | | | | | | | | | |
| Alcon, Inc. | USD | 621 340 | 50 586 866 | 1,96 | | | | 2 561 114 709 | 99,03 |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 29 418 276 | 1,14 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | (4 456 732) | (0,17) |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 2 586 076 253 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Large Cap

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 106 749 104 | USD | 116 007 665 | 31/07/2023 | HSBC | 496 850 | 0,02 |
| PLN | 21 662 870 | USD | 5 289 911 | 31/07/2023 | HSBC | 14 642 | - |
| USD | 251 665 | EUR | 229 829 | 31/07/2023 | HSBC | 833 | - |
| USD | 109 126 | PLN | 441 494 | 31/07/2023 | HSBC | 1 019 | - |
| USD | 257 | SEK | 2 748 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 513 346 | 0,02 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 513 346 | 0,02 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 142 813 | USD | 156 446 | 31/07/2023 | HSBC | (581) | - |
| PLN | 334 608 | USD | 82 243 | 31/07/2023 | HSBC | (308) | - |
| SEK | 1 148 935 | USD | 106 755 | 31/07/2023 | HSBC | (404) | - |
| USD | 307 750 | EUR | 282 241 | 31/07/2023 | HSBC | (285) | - |
| USD | 12 149 | PLN | 49 652 | 31/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (1 587) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 587) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 511 759 | 0,02 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF All China Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Actions | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Services de communication | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Baidu, Inc., ADR | USD | 24 271 | 3 291 752 | 0,42 | China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 3 300 000 | 12 454 900 | 1,59 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 628 350 | 10 699 072 | 1,36 | Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 729 491 | 4 701 245 | 0,60 |
| China Literature Ltd., Reg. S | HKD | 2 085 200 | 8 796 410 | 1,12 | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 157 779 | 36 730 614 | 4,68 |
| Inmyshow Digital Technology Group Co. Ltd. | CNY | 4 167 870 | 4 085 153 | 0,52 | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 191 400 | 4 318 060 | 0,55 |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 7 101 000 | 716 040 | 0,09 | | | | 58 204 819 | 7,42 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1 319 400 | 55 948 061 | 7,13 | Énergie | | | | |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 243 937 | 1 812 666 | 0,23 | China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 31 684 000 | 18 631 714 | 2,37 |
| | | | 85 349 154 | 10,87 | PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 16 704 000 | 11 599 205 | 1,48 |
| | | | | | | | | 30 230 919 | 3,85 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Finances | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 4 654 404 | 48 387 381 | 6,17 | AIA Group Ltd. | HKD | 1 346 200 | 13 635 411 | 1,74 |
| Bafang Electric Suzhou Co. Ltd. 'A' | CNY | 276 816 | 2 678 124 | 0,34 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 10 039 000 | 6 511 328 | 0,83 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNH | 44 288 | 674 550 | 0,09 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 2 344 500 | 10 693 875 | 1,36 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 217 000 | 3 299 562 | 0,42 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 4 874 200 | 12 645 381 | 1,61 |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 3 082 000 | 3 440 092 | 0,44 | East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 005 320 | 9 818 461 | 1,25 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 2 634 800 | 10 910 127 | 1,39 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 109 800 | 4 145 691 | 0,53 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 2 241 000 | 14 246 330 | 1,82 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A' | CNY | 7 996 200 | 5 305 764 | 0,68 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 1 147 450 | 17 940 849 | 2,29 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 3 684 000 | 1 969 436 | 0,25 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 302 900 | 10 585 270 | 1,35 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 1 539 458 | 9 837 379 | 1,25 |
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 370 921 | 6 270 522 | 0,80 | | | | 74 562 726 | 9,50 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 131 665 | 5 164 232 | 0,66 | Santé | | | | |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 1 529 700 | 6 045 158 | 0,77 | China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 2 297 000 | 3 747 721 | 0,48 |
| PRADA SpA | HKD | 1 321 700 | 8 903 559 | 1,13 | Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 3 562 785 | 11 005 783 | 1,40 |
| Sands China Ltd. | HKD | 3 689 200 | 12 580 472 | 1,60 | Remegen Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 453 000 | 1 997 769 | 0,25 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 2 194 000 | 21 071 241 | 2,68 | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 3 464 400 | 4 542 561 | 0,58 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 5 027 200 | 10 532 025 | 1,34 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 283 938 | 11 729 682 | 1,50 |
| | | | 182 729 494 | 23,29 | Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 409 100 | 4 421 749 | 0,56 |
| | | | | | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 2 349 000 | 11 302 216 | 1,44 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF All China Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 1 370 000 | 2 196 682 | 0,28 | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 811 800 | 8 142 489 | 1,04 |
| | | | 50 944 163 | 6,49 | Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A' | CNY | 655 999 | 8 535 875 | 1,09 |
| Industrie | | | | | Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 220 771 | 2 941 907 | 0,37 |
| Air China Ltd. 'H' | HKD | 15 302 000 | 10 914 011 | 1,39 | Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 366 737 | 4 878 768 | 0,62 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 160 210 | 5 061 957 | 0,64 | Unisplendour Corp. Ltd. 'A' | CNY | 749 100 | 3 290 439 | 0,42 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 774 213 | 24 420 681 | 3,10 | Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 3 088 062 | 12 651 444 | 1,61 |
| Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 488 090 | 5 382 368 | 0,69 | Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 536 861 | 10 162 035 | 1,29 |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 729 717 | 11 994 565 | 1,53 | Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 251 847 | 748 058 | 0,10 |
| Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 365 224 | 8 165 194 | 1,04 | Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 656 801 | 1 951 382 | 0,25 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 020 036 | 9 618 620 | 1,23 | | | 90 969 001 | 11,59 | |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNH | 1 089 100 | 2 499 334 | 0,32 | Matériaux | | | | |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 290 781 | 2 957 179 | 0,38 | Newcrest Mining Ltd. | AUD | 513 596 | 9 045 826 | 1,15 |
| Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 561 496 | 6 207 023 | 0,79 | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 3 254 560 | 5 958 647 | 0,76 |
| Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 313 123 | 1 995 660 | 0,25 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 614 193 | 2 319 036 | 0,30 |
| Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A' | CNH | 489 980 | 3 128 106 | 0,40 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 616 200 | 2 330 511 | 0,30 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 095 265 | 5 463 134 | 0,70 | Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 354 332 | 8 574 399 | 1,09 |
| Xuji Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 708 030 | 11 788 793 | 1,50 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 11 032 000 | 16 287 756 | 2,07 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 283 834 | 1 186 934 | 0,15 | | | 44 516 175 | 5,67 | |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 291 553 | 13 741 245 | 1,75 | Immobilier | | | | |
| | | | 124 524 804 | 15,86 | KE Holdings, Inc., ADR | USD | 534 115 | 8 037 638 | 1,02 |
| Technologies de l'information | | | | | Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 2 087 500 | 5 090 596 | 0,65 |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 287 837 | 14 915 076 | 1,89 | | | 13 128 234 | 1,67 | |
| Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 587 100 | 8 127 884 | 1,04 | Services aux collectivités | | | | |
| Jinko Solar Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 047 068 | 3 964 242 | 0,51 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 12 176 000 | 12 579 744 | 1,60 |
| JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR | USD | 48 242 | 2 099 207 | 0,27 | | | 12 579 744 | 1,60 | |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 989 700 | 3 919 054 | 0,50 | Total des actions | | | 767 739 233 | 97,81 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 174 028 | 4 641 141 | 0,59 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 767 739 233 | 97,81 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF All China Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Total des investissements | | | 767 739 233 | 97,81 |
| Espèces | | | 26 975 937 | 3,44 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (9 798 998) | (1,25) |
| Actif net total | | | 784 916 172 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| HKT Trust & HKT Ltd. | HKD | 3 710 000 | 4 317 295 | 1,95 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 50 904 | 1 843 267 | 0,83 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 3 256 100 | 6 018 962 | 2,71 | National Australia Bank Ltd. | AUD | 281 948 | 4 948 686 | 2,23 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 89 620 | 3 171 678 | 1,43 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 687 432 | 6 240 598 | 2,81 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 11 858 900 | 3 150 495 | 1,42 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 559 000 | 3 569 725 | 1,61 |
| Telstra Group Ltd. | AUD | 2 153 367 | 6 157 465 | 2,77 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 20 666 | 3 607 316 | 1,63 |
| | | | 22 815 895 | 10,28 | Singapore Exchange Ltd. | SGD | 439 200 | 3 120 992 | 1,41 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 24 000 | 194 996 | 0,09 | Suncorp Group Ltd. | AUD | 385 580 | 3 459 650 | 1,56 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 62 400 | 506 962 | 0,23 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 99 700 | 2 062 952 | 0,93 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 284 800 | 2 735 228 | 1,23 | Westpac Banking Corp. | AUD | 184 868 | 2 626 094 | 1,18 |
| | | | 3 437 186 | 1,55 | | | | 69 075 173 | 31,14 |
| Biens de consommation de base | | | | | Industrie | | | | |
| Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 910 000 | 2 229 573 | 1,00 | Fletcher Building Ltd. | NZD | 484 910 | 1 611 461 | 0,73 |
| Vietnam Dairy Products JSC | VND | 944 500 | 2 843 311 | 1,29 | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 286 900 | 2 948 288 | 1,32 |
| | | | 5 072 884 | 2,29 | | | | 4 559 749 | 2,05 |
| Énergie | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 5 892 000 | 3 464 779 | 1,56 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 953 000 | 3 395 213 | 1,53 |
| Woodside Energy Group Ltd. | GBP | 50 967 | 1 173 612 | 0,53 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 323 000 | 3 581 868 | 1,61 |
| | | | 4 638 391 | 2,09 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 1 152 016 | 4 185 710 | 1,89 |
| Finances | | | | | | | | | |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 157 375 | 2 479 303 | 1,12 | MediaTek, Inc. | TWD | 165 000 | 3 656 448 | 1,65 |
| ASX Ltd. | AUD | 54 560 | 2 288 446 | 1,03 | Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 89 000 | 1 221 327 | 0,55 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 15 280 000 | 5 268 249 | 2,37 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 126 716 | 6 962 653 | 3,14 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 2 229 000 | 6 829 069 | 3,09 | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW | 258 572 | 11 701 785 | 5,27 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 3 870 000 | 2 510 094 | 1,13 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 1 121 000 | 20 840 114 | 9,39 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 690 000 | 3 147 270 | 1,42 | Venture Corp. Ltd. | SGD | 259 900 | 2 829 519 | 1,28 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 1 190 000 | 3 087 276 | 1,39 | | | | 58 374 637 | 26,31 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 2 255 000 | 1 804 557 | 0,81 | Matériaux | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 138 900 | 3 235 580 | 1,46 | BHP Group Ltd. | GBP | 217 345 | 6 485 536 | 2,93 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 32 948 | 980 497 | 0,44 | Deterra Royalties Ltd. | AUD | 300 282 | 919 805 | 0,41 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 79 800 | 3 012 988 | 1,36 | James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 44 659 | 1 185 013 | 0,53 |
| Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 808 000 | 2 952 564 | 1,33 | LG Chem Ltd. | KRW | 6 871 | 1 838 311 | 0,83 |
| | | | | | Preference | AUD | 233 574 | 2 304 440 | 1,04 |
| | | | | | Orica Ltd. | AUD | 72 922 | 4 636 909 | 2,09 |
| | | | | | Rio Tinto plc | GBP | | | |
| | | | | | | | | 17 370 014 | 7,83 |
| | | | | | Immobilier | | | | |
| | | | | | CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT | SGD | 2 124 696 | 3 004 574 | 1,35 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|----------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| China Resources Land Ltd. | HKD | 602 000 | 2 557 262 | 1,15 | Warrants | | | | |
| Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 2 514 000 | 3 886 272 | 1,76 | Finances | | | | |
| Kerry Properties Ltd. | HKD | 808 000 | 1 679 531 | 0,76 | Midea Group Co. Ltd. 08/07/2024 | USD | 353 941 | 2 872 796 | 1,29 |
| Land & Houses PCL, NVDR | THB | 8 275 600 | 1 973 025 | 0,89 | 2 872 796 1,29 | | | | |
| Link REIT | HKD | 451 800 | 2 513 377 | 1,13 | Total des warrants 2 872 796 1,29 | | | | |
| Mapletree Industrial Trust, REIT | SGD | 1 430 295 | 2 339 122 | 1,05 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 214 023 242 96,46 | | | | |
| Mapletree Logistics Trust, REIT | SGD | 1 938 100 | 2 325 613 | 1,05 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Mirvac Group, REIT | AUD | 2 000 058 | 3 011 790 | 1,36 | Actions | | | | |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 1 021 200 | 2 515 951 | 1,13 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| | | | 25 806 517 | 11,63 | Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 352 147 | 2 865 803 | 1,29 |
| Total des actions | | | 211 150 446 | 95,17 | 2 865 803 1,29 | | | | |
| | | | | | Total des actions 2 865 803 1,29 | | | | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé 2 865 803 1,29 | | | | |
| | | | | | Total des investissements 216 889 045 97,75 | | | | |
| | | | | | Espèces 5 758 489 2,60 | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) (758 639) (0,35) | | | | |
| | | | | | Actif net total 221 888 895 100,00 | | | | |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 500 | USD | 331 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| EUR | 56 181 006 | USD | 61 053 674 | 31/07/2023 | HSBC | 261 509 | 0,12 |
| USD | 62 057 | AUD | 92 813 | 31/07/2023 | HSBC | 335 | - |
| USD | 24 427 | EUR | 22 310 | 31/07/2023 | HSBC | 78 | - |
| USD | 278 163 | SGD | 375 946 | 31/07/2023 | HSBC | 218 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 262 142 | 0,12 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 262 142 | 0,12 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 7 503 486 | USD | 5 023 176 | 31/07/2023 | HSBC | (33 190) | (0,02) |
| EUR | 594 700 | USD | 652 812 | 31/07/2023 | HSBC | (3 764) | - |
| SGD | 28 206 529 | USD | 20 886 506 | 31/07/2023 | HSBC | (32 810) | (0,01) |
| USD | 872 705 | EUR | 800 380 | 31/07/2023 | HSBC | (818) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (70 582) | (0,03) |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (70 582) | (0,03) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 191 560 | 0,09 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| (13 453) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 23.678, 05/07/2023 | AUD | Goldman Sachs | (1 677) | - |
| (26 360) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 24.519, 13/07/2023 | AUD | HSBC | (667) | - |
| (25 305) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 24.616, 24/08/2023 | AUD | Goldman Sachs | (4 945) | - |
| (21 041) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 24.747, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (6 200) | - |
| (26 623) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 24.841, 27/07/2023 | AUD | HSBC | (1 197) | - |
| (26 360) | ANZ Group Holdings Ltd., Call, 24.945, 10/08/2023 | AUD | Merrill Lynch | (2 156) | - |
| (136 000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 102.630, 27/07/2023 | USD | Citigroup | (40 420) | (0,02) |
| (170 000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 103.500, 13/07/2023 | USD | Merrill Lynch | (41 924) | (0,02) |
| (79 000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 104.230, 10/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (22 020) | (0,01) |
| (117 000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 108.860, 24/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (23 643) | (0,01) |
| (141 000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 122.500, 05/07/2023 | USD | UBS | (2) | - |
| (138 000) | ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 131.430, 27/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (3 523) | - |
| (6 526) | ASX Ltd., Call, 64.221, 27/09/2023 | AUD | UBS | (6 197) | - |
| (7 856) | ASX Ltd., Call, 64.829, 05/07/2023 | AUD | UBS | (93) | - |
| (7 856) | ASX Ltd., Call, 70.774, 24/08/2023 | AUD | Goldman Sachs | (426) | - |
| (12 393) | ASX Ltd., Call, 71.672, 10/08/2023 | AUD | UBS | (136) | - |
| (294 000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 24.500, 05/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (2) | - |
| (294 000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 24.520, 24/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (7 898) | (0,01) |
| (266 500) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 24.757, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (8 815) | (0,01) |
| (273 500) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 25.786, 27/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (311) | - |
| (297 500) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 25.851, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (1 119) | - |
| (324 000) | BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 26.179, 13/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (4) | - |
| (286 900) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.966, 27/09/2023 | SGD | Morgan Stanley | (5 795) | - |
| (295 700) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.023, 24/08/2023 | SGD | J.P. Morgan | (1 463) | - |
| (365 400) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.036, 05/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | - | - |
| (333 800) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.074, 27/07/2023 | SGD | Merrill Lynch | (81) | - |
| (182 500) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.107, 10/08/2023 | SGD | HSBC | (82) | - |
| (412 800) | CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.123, 13/07/2023 | SGD | UBS | (2) | - |
| (462 000) | China Construction Bank Corp., Call, 5.070, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (3 929) | - |
| (510 000) | China Construction Bank Corp., Call, 5.182, 24/08/2023 | HKD | Morgan Stanley | (1 332) | - |
| (532 000) | China Construction Bank Corp., Call, 5.240, 13/07/2023 | HKD | HSBC | (4) | - |
| (537 000) | China Construction Bank Corp., Call, 5.250, 27/07/2023 | HKD | HSBC | (116) | - |
| (510 000) | China Construction Bank Corp., Call, 5.453, 05/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (1) | - |
| (532 000) | China Construction Bank Corp., Call, 5.561, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (75) | - |
| (82 500) | China Merchants Bank Co. Ltd., Call, 40.576, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (3 667) | - |
| (91 000) | China Merchants Bank Co. Ltd., Call, 41.767, 05/07/2023 | HKD | HSBC | - | - |
| (87 500) | China Merchants Bank Co. Ltd., Call, 42.440, 24/08/2023 | HKD | J.P. Morgan | (725) | - |
| (77 000) | China Merchants Bank Co. Ltd., Call, 43.560, 27/07/2023 | HKD | J.P. Morgan | (23) | - |
| (63 500) | China Merchants Bank Co. Ltd., Call, 44.763, 13/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | - | - |
| (82 000) | China Merchants Bank Co. Ltd., Call, 47.393, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (26) | - |
| (191 200) | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 24.288, 05/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | - | - |
| (173 400) | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 24.910, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (5 894) | - |
| (133 800) | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 25.848, 13/07/2023 | HKD | HSBC | (10) | - |
| (191 200) | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 25.942, 24/08/2023 | HKD | Morgan Stanley | (2 345) | - |
| (165 200) | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 27.492, 27/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (130) | - |
| (163 600) | China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Call, 29.198, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (218) | - |
| (802 000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.986, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (9 032) | (0,01) |
| (888 000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.273, 05/07/2023 | HKD | Morgan Stanley | - | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| (810 000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.294, 13/07/2023 | HKD | HSBC | (61) | - |
| (766 000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.371, 24/08/2023 | HKD | Morgan Stanley | (2 556) | - |
| (996 000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.528, 27/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (411) | - |
| (940 000) | China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.594, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (922) | - |
| (86 000) | China Resources Land Ltd., Call, 34.775, 24/08/2023 | HKD | J.P. Morgan | (14 546) | (0,01) |
| (86 000) | China Resources Land Ltd., Call, 36.561, 05/07/2023 | HKD | Goldman Sachs | (27) | - |
| (86 000) | China Resources Land Ltd., Call, 40.756, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (4 477) | - |
| (19 100) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 32.204, 05/07/2023 | SGD | Goldman Sachs | (206) | - |
| (20 200) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 32.358, 27/09/2023 | SGD | J.P. Morgan | (7 170) | - |
| (18 300) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 32.500, 10/08/2023 | SGD | Morgan Stanley | (3 561) | - |
| (19 100) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 32.909, 24/08/2023 | SGD | J.P. Morgan | (3 553) | - |
| (18 400) | DBS Group Holdings Ltd., Call, 33.949, 27/07/2023 | SGD | RBC | (145) | - |
| (59 000) | Delta Electronics, Inc., Call, 310.180, 13/07/2023 | USD | Citigroup | (67 061) | (0,03) |
| (66 000) | Delta Electronics, Inc., Call, 311.580, 10/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (79 315) | (0,04) |
| (60 000) | Delta Electronics, Inc., Call, 316.600, 27/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (60 552) | (0,03) |
| (73 000) | Delta Electronics, Inc., Call, 319.000, 24/08/2023 | USD | Merrill Lynch | (77 347) | (0,04) |
| (78 797) | Fletcher Building Ltd., Call, 4.666, 13/07/2023 | AUD | UBS | (18 183) | (0,01) |
| (75 645) | Fletcher Building Ltd., Call, 4.864, 05/07/2023 | AUD | J.P. Morgan | (7 552) | (0,01) |
| (58 007) | Fletcher Building Ltd., Call, 5.076, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (4 741) | - |
| (75 645) | Fletcher Building Ltd., Call, 5.150, 24/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (6 354) | - |
| (331 000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 13.818, 24/08/2023 | HKD | Morgan Stanley | (3 150) | - |
| (300 000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 13.897, 27/09/2023 | HKD | HSBC | (4 676) | - |
| (331 000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 14.595, 05/07/2023 | HKD | UBS | - | - |
| (349 000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 15.344, 27/07/2023 | HKD | HSBC | (16) | - |
| (345 000) | Hang Lung Properties Ltd., Call, 16.171, 13/07/2023 | HKD | HSBC | - | - |
| (443 000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 9.316, 27/09/2023 | HKD | Morgan Stanley | (3 389) | - |
| (587 000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 9.793, 05/07/2023 | HKD | HSBC | - | - |
| (587 000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.020, 24/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (236) | - |
| (560 000) | HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.223, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (11) | - |
| (162 000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 102.500, 24/08/2023 | USD | Goldman Sachs | (39 260) | (0,02) |
| (146 000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 103.600, 27/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (26 512) | (0,01) |
| (145 000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 105.000, 10/08/2023 | USD | Merrill Lynch | (24 078) | (0,01) |
| (162 000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 110.430, 05/07/2023 | USD | UBS | (1 035) | - |
| (167 000) | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 119.400, 27/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (5 785) | - |
| (9 700) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 333.131, 24/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (2 368) | - |
| (9 700) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 334.554, 05/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | - | - |
| (9 500) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 335.512, 27/09/2023 | HKD | HSBC | (3 797) | - |
| (9 300) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 352.856, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (488) | - |
| (9 400) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 366.025, 27/07/2023 | HKD | J.P. Morgan | (74) | - |
| (9 300) | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 394.253, 13/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | - | - |
| (11 961) | James Hardie Industries plc, Call, 37.085, 13/07/2023 | AUD | UBS | (22 222) | (0,01) |
| (12 081) | James Hardie Industries plc, Call, 37.119, 27/07/2023 | AUD | J.P. Morgan | (24 187) | (0,01) |
| (11 961) | James Hardie Industries plc, Call, 38.231, 10/08/2023 | AUD | Merrill Lynch | (19 250) | (0,01) |
| (8 292) | KB Financial Group, Inc., Call, 52,089.000, 05/07/2023 | USD | Goldman Sachs | (2) | - |
| (8 303) | KB Financial Group, Inc., Call, 52,098.000, 27/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (4 922) | - |
| (6 902) | KB Financial Group, Inc., Call, 52,817.000, 13/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (68) | - |
| (7 809) | KB Financial Group, Inc., Call, 53,647.000, 24/08/2023 | USD | UBS | (1 433) | - |
| (6 981) | KB Financial Group, Inc., Call, 54,016.000, 27/07/2023 | USD | UBS | (217) | - |
| (7 185) | KB Financial Group, Inc., Call, 54,386.000, 10/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (529) | - |
| (96 500) | Kerry Properties Ltd., Call, 18.799, 27/09/2023 | HKD | Morgan Stanley | (1 608) | - |
| (106 500) | Kerry Properties Ltd., Call, 19.265, 05/07/2023 | HKD | UBS | - | - |
| (111 000) | Kerry Properties Ltd., Call, 20.419, 10/08/2023 | HKD | UBS | (91) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|---|--------|----------------|----------------------|------------------|
| (90 500) | Kerry Properties Ltd., Call, 21.503, 13/07/2023 | HKD | UBS | - | - |
| (112 000) | Kerry Properties Ltd., Call, 22.107, 27/07/2023 | HKD | UBS | (1) | - |
| (1 120) | LG Chem Ltd., Call, 404,326.000, 27/09/2023 | USD | Merrill Lynch | (6 631) | - |
| (946) | LG Chem Ltd., Call, 425,140.000, 24/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (1 241) | - |
| (1 150) | LG Chem Ltd., Call, 437,075.000, 13/07/2023 | USD | UBS | (3) | - |
| (884) | LG Chem Ltd., Call, 444,461.000, 10/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (232) | - |
| (915) | LG Chem Ltd., Call, 444,595.000, 27/07/2023 | USD | Merrill Lynch | (53) | - |
| (44 200) | Link REIT, Call, 47.214, 27/09/2023 | HKD | J.P. Morgan | (3 091) | - |
| (188 700) | Mapletree Industrial Trust, Call, 2.270, 05/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | (140) | - |
| (171 000) | Mapletree Industrial Trust, Call, 2.331, 27/09/2023 | SGD | Morgan Stanley | (3 241) | - |
| (196 600) | Mapletree Industrial Trust, Call, 2.406, 10/08/2023 | SGD | J.P. Morgan | (261) | - |
| (198 600) | Mapletree Industrial Trust, Call, 2.452, 27/07/2023 | SGD | HSBC | (34) | - |
| (255 800) | Mapletree Logistics Trust, Call, 1.695, 24/08/2023 | SGD | J.P. Morgan | (3 112) | - |
| (255 800) | Mapletree Logistics Trust, Call, 1.698, 05/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | (15) | - |
| (231 800) | Mapletree Logistics Trust, Call, 1.722, 27/09/2023 | SGD | Morgan Stanley | (3 867) | - |
| (266 400) | Mapletree Logistics Trust, Call, 1.815, 10/08/2023 | SGD | Morgan Stanley | (178) | - |
| (269 100) | Mapletree Logistics Trust, Call, 1.840, 27/07/2023 | SGD | RBC | (27) | - |
| (266 400) | Mapletree Logistics Trust, Call, 1.848, 13/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | - | - |
| (22 000) | MediaTek, Inc., Call, 715.160, 10/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (15 011) | (0,01) |
| (22 000) | MediaTek, Inc., Call, 723.570, 27/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (8 362) | (0,01) |
| (21 000) | MediaTek, Inc., Call, 724.350, 24/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (16 823) | (0,01) |
| (21 000) | MediaTek, Inc., Call, 768.000, 05/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (2) | - |
| (22 000) | MediaTek, Inc., Call, 804.000, 13/07/2023 | USD | Citigroup | (33) | - |
| (275 007) | Mirvac Group, Call, 2.339, 13/07/2023 | AUD | HSBC | (2 116) | - |
| (264 007) | Mirvac Group, Call, 2.370, 05/07/2023 | AUD | Goldman Sachs | (83) | - |
| (277 758) | Mirvac Group, Call, 2.449, 27/07/2023 | AUD | HSBC | (1 231) | - |
| (264 007) | Mirvac Group, Call, 2.477, 24/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (3 174) | - |
| (275 007) | Mirvac Group, Call, 2.480, 10/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (2 017) | - |
| (239 256) | Mirvac Group, Call, 2.488, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (4 837) | - |
| (45 934) | National Australia Bank Ltd., Call, 26.292, 05/07/2023 | AUD | J.P. Morgan | (7 187) | - |
| (43 255) | National Australia Bank Ltd., Call, 27.321, 24/08/2023 | AUD | Goldman Sachs | (10 365) | (0,01) |
| (45 992) | National Australia Bank Ltd., Call, 27.746, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (13 069) | (0,01) |
| (39 799) | National Australia Bank Ltd., Call, 27.762, 10/08/2023 | AUD | Citigroup | (3 834) | - |
| (38 228) | National Australia Bank Ltd., Call, 29.238, 13/07/2023 | AUD | Goldman Sachs | - | - |
| (38 668) | National Australia Bank Ltd., Call, 29.566, 27/07/2023 | AUD | J.P. Morgan | (19) | - |
| (35 703) | Orica Ltd., Call, 15.698, 05/07/2023 | AUD | HSBC | (2) | - |
| (34 037) | Orica Ltd., Call, 15.910, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (5 230) | - |
| (31 937) | Orica Ltd., Call, 16.873, 24/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (365) | - |
| (30 714) | Orica Ltd., Call, 16.924, 27/07/2023 | AUD | UBS | (12) | - |
| (39 123) | Orica Ltd., Call, 17.068, 13/07/2023 | AUD | Morgan Stanley | - | - |
| (30 057) | Orica Ltd., Call, 17.580, 10/08/2023 | AUD | Citigroup | (14) | - |
| (94 200) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.299, 27/09/2023 | SGD | J.P. Morgan | (14 372) | (0,01) |
| (101 300) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.299, 24/08/2023 | SGD | Morgan Stanley | (9 343) | (0,01) |
| (105 300) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.633, 27/07/2023 | SGD | Morgan Stanley | (2 646) | - |
| (106 100) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.722, 05/07/2023 | SGD | Goldman Sachs | - | - |
| (116 300) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.792, 10/08/2023 | SGD | Morgan Stanley | (2 800) | - |
| (106 200) | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 12.859, 13/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | (34) | - |
| (66 500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 58.425, 27/09/2023 | HKD | J.P. Morgan | (5 401) | - |
| (73 500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 58.505, 05/07/2023 | HKD | Goldman Sachs | - | - |
| (62 500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 60.205, 13/07/2023 | HKD | J.P. Morgan | (13) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|---|--------|----------------|----------------------|------------------|
| (73 500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 60.618, 24/08/2023 | HKD | J.P. Morgan | (2 215) | - |
| (77 500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 64.894, 27/07/2023 | HKD | Citigroup | (76) | - |
| (76 500) | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 67.848, 10/08/2023 | HKD | J.P. Morgan | (167) | - |
| (38 785) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 57,811.000, 13/07/2023 | USD | Merrill Lynch | (60 579) | (0,03) |
| (39 173) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 59,166.000, 27/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (45 589) | (0,02) |
| (35 870) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 59,234.000, 10/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (50 707) | (0,02) |
| (34 874) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 60,852.000, 24/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (35 951) | (0,02) |
| (36 290) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 63,039.000, 05/07/2023 | USD | UBS | (64) | - |
| (37 680) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 63,495.000, 27/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (26 647) | (0,01) |
| (18 148) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 69,009.000, 10/08/2023 | USD | UBS | (60 315) | (0,03) |
| (19 818) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 70,013.000, 27/07/2023 | USD | UBS | (48 076) | (0,02) |
| (19 622) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 71,758.000, 13/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (21 636) | (0,01) |
| (17 643) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 74,084.000, 24/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (23 645) | (0,01) |
| (18 359) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 74,622.000, 05/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (794) | - |
| (17 949) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 77,876.000, 27/09/2023 | USD | Goldman Sachs | (15 976) | (0,01) |
| (2 802) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 226,790.000, 13/07/2023 | USD | UBS | (13 586) | (0,01) |
| (2 834) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 242,855.000, 27/07/2023 | USD | UBS | (4 434) | - |
| (2 916) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 251,344.000, 10/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (3 596) | - |
| (3 371) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 252,450.000, 27/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (10 893) | (0,01) |
| (3 170) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 257,772.000, 24/08/2023 | USD | UBS | (3 565) | - |
| (3 366) | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 258,287.000, 05/07/2023 | USD | UBS | - | - |
| (30 700) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 78.460, 05/07/2023 | HKD | J.P. Morgan | (1 168) | - |
| (30 700) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 80.349, 24/08/2023 | HKD | J.P. Morgan | (13 000) | (0,01) |
| (32 000) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 85.425, 10/08/2023 | HKD | J.P. Morgan | (5 172) | - |
| (32 300) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 94.630, 27/07/2023 | HKD | J.P. Morgan | (359) | - |
| (27 800) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 99.084, 27/09/2023 | HKD | Merrill Lynch | (3 203) | - |
| (26 900) | Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 104.445, 13/07/2023 | HKD | J.P. Morgan | - | - |
| (56 000) | Singapore Exchange Ltd., Call, 9.425, 24/08/2023 | SGD | Morgan Stanley | (13 464) | (0,01) |
| (84 100) | Singapore Exchange Ltd., Call, 9.679, 13/07/2023 | SGD | UBS | (4 136) | - |
| (33 900) | Singapore Exchange Ltd., Call, 9.714, 10/08/2023 | SGD | RBC | (3 314) | - |
| (46 200) | Singapore Exchange Ltd., Call, 9.795, 27/07/2023 | SGD | Citigroup | (2 336) | - |
| (514 200) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.538, 05/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | (1 667) | - |
| (474 400) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.572, 27/09/2023 | SGD | Morgan Stanley | (11 146) | (0,01) |
| (523 500) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.588, 24/08/2023 | SGD | J.P. Morgan | (5 710) | - |
| (515 900) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.632, 13/07/2023 | SGD | J.P. Morgan | (393) | - |
| (396 300) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.648, 10/08/2023 | SGD | J.P. Morgan | (1 003) | - |
| (405 100) | Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.660, 27/07/2023 | SGD | RBC | (953) | - |
| (14 619) | SK Telecom Co. Ltd., Call, 48,698.000, 27/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (6 943) | - |
| (16 971) | SK Telecom Co. Ltd., Call, 49,774.000, 27/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (908) | - |
| (16 803) | SK Telecom Co. Ltd., Call, 50,759.000, 13/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (49) | - |
| (14 075) | SK Telecom Co. Ltd., Call, 51,639.000, 24/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (823) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| (16 803) | SK Telecom Co. Ltd., Call, 52,894.000, 10/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (198) | - |
| (31 263) | Suncorp Group Ltd., Call, 13.166, 10/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (13 156) | (0,01) |
| (56 565) | Suncorp Group Ltd., Call, 13.252, 27/07/2023 | AUD | J.P. Morgan | (17 949) | (0,01) |
| (55 922) | Suncorp Group Ltd., Call, 13.360, 13/07/2023 | AUD | UBS | (10 782) | (0,01) |
| (64 351) | Suncorp Group Ltd., Call, 13.413, 24/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (15 033) | (0,01) |
| (67 463) | Suncorp Group Ltd., Call, 13.611, 05/07/2023 | AUD | UBS | (2 977) | - |
| (58 704) | Suncorp Group Ltd., Call, 14.205, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (7 275) | - |
| (122 000) | Swire Properties Ltd., Call, 20.283, 27/09/2023 | HKD | UBS | (5 045) | - |
| (134 600) | Swire Properties Ltd., Call, 20.849, 24/08/2023 | HKD | Morgan Stanley | (2 347) | - |
| (134 600) | Swire Properties Ltd., Call, 21.129, 05/07/2023 | HKD | UBS | - | - |
| (116 000) | Swire Properties Ltd., Call, 21.904, 27/07/2023 | HKD | Citigroup | (61) | - |
| (114 800) | Swire Properties Ltd., Call, 22.070, 10/08/2023 | HKD | Merrill Lynch | (185) | - |
| (114 800) | Swire Properties Ltd., Call, 22.127, 13/07/2023 | HKD | UBS | (1) | - |
| (148 000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 542.160, 27/07/2023 | USD | Citigroup | (194 151) | (0,09) |
| (147 000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 542.560, 10/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (208 404) | (0,10) |
| (147 000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 561.260, 13/07/2023 | USD | Citigroup | (99 428) | (0,05) |
| (154 000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 592.710, 05/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (5 684) | - |
| (147 000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 598.170, 24/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (72 118) | (0,03) |
| (163 000) | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 637.140, 27/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (49 074) | (0,02) |
| (302 508) | Telstra Group Ltd., Call, 4.390, 13/07/2023 | AUD | Morgan Stanley | (2 330) | - |
| (360 024) | Telstra Group Ltd., Call, 4.425, 05/07/2023 | AUD | UBS | (82) | - |
| (259 552) | Telstra Group Ltd., Call, 4.461, 10/08/2023 | AUD | Citigroup | (4 929) | - |
| (351 267) | Telstra Group Ltd., Call, 4.468, 27/09/2023 | AUD | HSBC | (9 854) | (0,01) |
| (328 438) | Telstra Group Ltd., Call, 4.476, 24/08/2023 | AUD | J.P. Morgan | (8 292) | (0,01) |
| (305 987) | Telstra Group Ltd., Call, 4.506, 27/07/2023 | AUD | Morgan Stanley | (1 499) | - |
| (161 000) | Uni-President Enterprises Corp., Call, 74.900, 24/08/2023 | USD | Goldman Sachs | (4 711) | - |
| (152 000) | Uni-President Enterprises Corp., Call, 76.110, 10/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (1 737) | - |
| (152 000) | Uni-President Enterprises Corp., Call, 77.290, 05/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (376) | - |
| (17 300) | United Overseas Bank Ltd., Call, 28.044, 27/09/2023 | SGD | J.P. Morgan | (6 648) | - |
| (43 600) | Venture Corp. Ltd., Call, 15.392, 05/07/2023 | SGD | Morgan Stanley | (4) | - |
| (31 000) | Venture Corp. Ltd., Call, 15.818, 27/09/2023 | SGD | Morgan Stanley | (1 872) | - |
| (35 600) | Venture Corp. Ltd., Call, 17.493, 27/07/2023 | SGD | Morgan Stanley | - | - |
| (35 200) | Venture Corp. Ltd., Call, 17.811, 13/07/2023 | SGD | Morgan Stanley | - | - |
| (29 726) | Westpac Banking Corp., Call, 21.101, 05/07/2023 | AUD | J.P. Morgan | (6 085) | - |
| (29 726) | Westpac Banking Corp., Call, 21.953, 24/08/2023 | AUD | Goldman Sachs | (6 790) | - |
| (26 939) | Westpac Banking Corp., Call, 22.667, 27/09/2023 | AUD | Goldman Sachs | (4 952) | - |
| (24 795) | Westpac Banking Corp., Call, 22.774, 27/07/2023 | AUD | RBC | (361) | - |
| (29 060) | Westpac Banking Corp., Call, 22.872, 13/07/2023 | AUD | Morgan Stanley | (16) | - |
| Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif | | | | (2 175 655) | (0,98) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Equity Impact*

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Globe Telecom, Inc. | PHP | 7 690 | 241 654 | 2,44 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 920 | 249 817 | 2,52 |
| SEEK Ltd. | AUD | 17 843 | 258 694 | 2,61 | Grab Holdings Ltd. 'A' | USD | 100 500 | 343 166 | 3,46 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 133 600 | 246 962 | 2,49 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 4 000 | 253 179 | 2,55 |
| | | | 747 310 | 7,54 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 49 700 | 207 485 | 2,09 |
| | | | | | | | | 1 486 367 | 14,99 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| IDP Education Ltd. | AUD | 8 178 | 120 538 | 1,22 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 23 000 | 185 493 | 1,87 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 44 000 | 314 608 | 3,17 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 32 000 | 354 860 | 3,57 |
| Niu Technologies, ADR | USD | 40 600 | 166 106 | 1,67 | MediaTek, Inc. | TWD | 11 000 | 243 763 | 2,46 |
| | | | 601 252 | 6,06 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 587 | 298 339 | 3,01 |
| | | | | | Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 13 000 | 154 452 | 1,56 |
| | | | | | | | | 1 236 907 | 12,47 |
| Biens de consommation de base | | | | | Matériaux | | | | |
| Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | IDR | 2 742 800 | 133 550 | 1,35 | GEM Co. Ltd. 'A' | CNY | 138 300 | 131 744 | 1,33 |
| Monde Nissin Corp., Reg. S | PHP | 878 100 | 127 722 | 1,29 | Shenzhen Senior Technology Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 81 800 | 193 748 | 1,95 |
| Sheng Siong Group Ltd. | SGD | 247 900 | 300 456 | 3,02 | Sims Ltd. | AUD | 18 237 | 191 546 | 1,93 |
| | | | 561 728 | 5,66 | | | | 517 038 | 5,21 |
| Finances | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 40 800 | 413 257 | 4,16 | Contact Energy Ltd. | NZD | 68 392 | 338 432 | 3,41 |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 9 474 | 149 254 | 1,51 | Mercury NZ Ltd. | NZD | 79 306 | 315 190 | 3,18 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 723 000 | 249 276 | 2,51 | | | | 653 622 | 6,59 |
| Bank of the Philippine Islands | PHP | 80 000 | 157 683 | 1,59 | Total des actions | | | 9 667 108 | 97,48 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 12 300 | 286 520 | 2,89 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 9 667 108 | 97,48 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 4 602 | 320 879 | 3,24 | Total des investissements | | | 9 667 108 | 97,48 |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 15 243 | 353 719 | 3,57 | Espèces | | | 233 113 | 2,35 |
| | | | 1 930 588 | 19,47 | Autres actifs/(passifs) | | | 16 702 | 0,17 |
| | | | | | Actif net total | | | 9 916 923 | 100,00 |
| Santé | | | | | | | | | |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 319 100 | 249 754 | 2,52 | | | | | |
| Cochlear Ltd. | AUD | 2 113 | 322 190 | 3,25 | | | | | |
| CSL Ltd. | AUD | 1 832 | 338 099 | 3,41 | | | | | |
| Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR | USD | 3 300 | 207 301 | 2,09 | | | | | |
| Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd. | NZD | 15 001 | 225 029 | 2,27 | | | | | |
| Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 1 484 800 | 266 407 | 2,69 | | | | | |
| ResMed, Inc., CDI | AUD | 14 824 | 323 516 | 3,26 | | | | | |
| | | | 1 932 296 | 19,49 | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Brambles Ltd. | AUD | 21 603 | 207 065 | 2,09 | | | | | |
| Cleanaway Waste Management Ltd. | AUD | 130 957 | 225 655 | 2,28 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Equity Impact*

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 9 829 | USD | 10 682 | 31/07/2023 | HSBC | 46 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 46 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 46 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 185 | EUR | 170 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | - | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | - | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 46 | - |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Equity Yield

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | | | | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-----|-----------|------------|------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Santé | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | | | | | |
| HKT Trust & HKT Ltd. | HKD | 7 928 000 | 9 225 746 | 0,78 | Cochlear Ltd. | AUD | 100 844 | 15 376 672 | 1,30 | | | | |
| LG Uplus Corp. | KRW | 1 284 098 | 10 457 892 | 0,88 | CSL Ltd. | AUD | 169 588 | 31 297 789 | 2,65 | | | | |
| NetEase, Inc. | HKD | 499 500 | 9 777 446 | 0,83 | | | | 46 674 461 | 3,95 | | | | |
| SEEK Ltd. | AUD | 872 469 | 12 649 368 | 1,07 | Industrie | | | | | | | | |
| Singapore Telecom- communications Ltd. | SGD | 5 451 500 | 10 077 200 | 0,85 | International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 5 090 390 | 18 794 037 | 1,60 | | | | |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 7 477 289 | 23 269 133 | 1,97 | Reliance Worldwide Corp. Ltd. | AUD | 5 848 668 | 16 002 565 | 1,35 | | | | |
| | | | 75 456 785 | 6,38 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 1 509 500 | 16 486 950 | 1,39 | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | | | | | |
| Aristocrat Leisure Ltd. | AUD | 813 053 | 20 943 491 | 1,77 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 261 000 | 16 519 882 | 1,40 | | | | |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 211 969 | 20 439 902 | 1,73 | | | | 67 803 434 | 5,74 | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 40 300 | 327 413 | 0,03 | Technologies de l'information | | | | | | | | |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 1 495 000 | 16 501 253 | 1,40 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 2 515 475 | 33 175 777 | 2,81 | | | | |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 2 092 500 | 20 096 433 | 1,70 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 5 714 000 | 20 357 026 | 1,72 | | | | |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 282 350 | 15 987 473 | 1,35 | MediaTek, Inc. | TWD | 1 332 000 | 29 517 505 | 2,50 | | | | |
| | | | 94 295 965 | 7,98 | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW | 1 960 993 | 88 745 563 | 7,51 | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | | | | | |
| Sheng Siong Group Ltd. | SGD | 8 951 600 | 10 849 381 | 0,92 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 27 659 | 14 057 504 | 1,19 | | | | |
| | | | 10 849 381 | 0,92 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 5 913 655 | 109 938 663 | 9,29 | | | | |
| Finances | | | | | | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 2 376 000 | 24 066 066 | 2,04 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 535 684 | 21 573 331 | 1,83 | | | | |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 1 473 254 | 23 209 805 | 1,96 | Tech Mahindra Ltd. | INR | 629 080 | 8 674 014 | 0,73 | | | | |
| ASX Ltd. | AUD | 367 846 | 15 428 806 | 1,31 | Venture Corp. Ltd. | SGD | 2 160 200 | 23 517 995 | 1,99 | | | | |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 68 992 400 | 23 787 247 | 2,01 | | | | 349 557 378 | 29,57 | | | | |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 5 906 500 | 18 095 959 | 1,53 | Matériaux | | | | | | | | |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 27 164 450 | 17 618 950 | 1,49 | BHP Group Ltd. | GBP | 614 112 | 18 324 994 | 1,55 | | | | |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 6 929 200 | 17 976 770 | 1,52 | BlueScope Steel Ltd. | AUD | 1 150 372 | 15 765 514 | 1,33 | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 1 072 700 | 24 987 811 | 2,11 | Incitec Pivot Ltd. | AUD | 7 594 232 | 13 859 015 | 1,17 | | | | |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 1 434 752 | 29 751 505 | 2,52 | Newcrest Mining Ltd. | AUD | 819 860 | 14 439 970 | 1,22 | | | | |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 601 100 | 22 695 580 | 1,92 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 335 425 | 25 605 488 | 2,17 | | | | |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 1 387 937 | 15 803 751 | 1,34 | | | | 87 994 981 | 7,44 | | | | |
| Medibank Pvt Ltd. | AUD | 6 443 653 | 15 082 668 | 1,28 | Immobilier | | | | | | | | |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 118 684 | 20 716 670 | 1,75 | China Resources Land Ltd. | HKD | 2 384 000 | 10 127 098 | 0,86 | | | | |
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 2 752 600 | 19 560 207 | 1,65 | Kerry Properties Ltd. | HKD | 11 230 500 | 23 344 019 | 1,97 | | | | |
| | | | 288 781 795 | 24,43 | Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT | SGD | 8 238 323 | 9 879 334 | 0,84 | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | Services aux collectivités | | | | | | | | |
| | | | | | China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | | | | | CNY | 9 592 072 | 29 130 779 | 2,47 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Equity Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 4 610 186 | 14 329 840 | 1,21 |
| | | | 43 460 619 | 3,68 |
| Total des actions | | | 1 131 188 248 | 95,70 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 1 131 188 248 | 95,70 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Actions | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 216 516 | 18 038 199 | 1,53 |
| | | | 18 038 199 | 1,53 |
| Total des actions | | | 18 038 199 | 1,53 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 18 038 199 | 1,53 |
| Total des investissements | | | 1 149 226 447 | 97,23 |
| Espèces | | | 25 337 292 | 2,14 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 7 403 535 | 0,63 |
| Actif net total | | | 1 181 967 274 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|---------------------------------------|------------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 7 552 | AUD | 11 295 | 31/07/2023 | HSBC | 41 | - |
| USD | 2 199 | SGD | 2 973 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| USD | 12 665 | ZAR | 238 675 | 31/07/2023 | HSBC | 61 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 103 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 103 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 913 608 | USD | 611 611 | 31/07/2023 | HSBC | (4 041) | - |
| SGD | 242 673 | USD | 179 696 | 31/07/2023 | HSBC | (282) | - |
| ZAR | 18 312 113 | USD | 977 382 | 31/07/2023 | HSBC | (10 367) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (14 690) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (14 690) | - |
| Moins-valeur latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (14 587) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Santé | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| IMAX China Holding, Inc., Reg. S | HKD | 3 216 400 | 2 869 584 | 0,98 | Alembic Pharmaceuticals Ltd. | INR | 392 288 | 3 043 188 | 1,04 |
| PVR Inox Ltd. | INR | 329 267 | 5 514 359 | 1,88 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 112 253 | 6 978 312 | 2,38 |
| | | | 8 383 943 | 2,86 | iRay Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 37 800 | 1 469 683 | 0,50 |
| | | | | | Medytox, Inc. | KRW | 18 724 | 3 345 940 | 1,14 |
| | | | | | | | | 14 837 123 | 5,06 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Industrie | | | | |
| Cafe de Coral Holdings Ltd. | HKD | 4 820 000 | 6 183 630 | 2,11 | CTCI Corp. | TWD | 4 110 000 | 5 562 203 | 1,90 |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 3 292 000 | 3 674 491 | 1,25 | Daebio Magnetic Co. Ltd. | KRW | 43 611 | 1 843 382 | 0,63 |
| Crystal International Group Ltd., Reg. S | HKD | 15 802 000 | 4 868 407 | 1,66 | Gateway Distriparks Ltd. | INR | 6 142 669 | 5 404 840 | 1,84 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 196 853 | 3 168 183 | 1,08 | Gujarat Pipavav Port Ltd. | INR | 3 615 536 | 5 408 114 | 1,84 |
| Hanon Systems | KRW | 608 766 | 4 231 372 | 1,44 | Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A' | CNY | 799 180 | 2 835 979 | 0,97 |
| Johnson Electric Holdings Ltd. | HKD | 4 183 246 | 5 364 077 | 1,83 | Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 426 015 | 1 875 118 | 0,64 |
| Macauto Industrial Co. Ltd. | TWD | 1 095 000 | 2 637 595 | 0,90 | Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 897 624 | 3 944 271 | 1,35 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 986 257 | 7 051 919 | 2,42 | Humanica PCL | THB | 14 122 000 | 3 584 769 | 1,22 |
| Nexteer Automotive Group Ltd. | HKD | 11 784 000 | 6 173 063 | 2,11 | John Keells Holdings plc | LKR | 6 133 259 | 2 989 452 | 1,02 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 426 000 | 4 702 029 | 1,60 | S-1 Corp. | KRW | 104 739 | 4 246 249 | 1,45 |
| Pacific Textiles Holdings Ltd. | HKD | 13 184 000 | 3 088 851 | 1,05 | Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 46 747 | 297 925 | 0,10 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 1 370 400 | 3 876 347 | 1,32 | Sporton International, Inc. | TWD | 748 195 | 6 118 132 | 2,09 |
| Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc. | PHP | 11 554 127 | 1 875 140 | 0,64 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 525 000 | 5 734 116 | 1,96 |
| Wilcon Depot, Inc. | PHP | 12 724 100 | 5 566 844 | 1,90 | V-Guard Industries Ltd. | INR | 1 241 362 | 4 275 165 | 1,46 |
| | | | 62 461 948 | 21,31 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 86 102 | 5 449 789 | 1,86 |
| | | | | | Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 153 475 | 3 054 709 | 1,04 |
| | | | | | | | | 62 624 213 | 21,37 |
| Biens de consommation de base | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| CCL Products India Ltd. | INR | 375 924 | 3 042 154 | 1,04 | ASMPT Ltd. | HKD | 482 800 | 4 780 993 | 1,63 |
| Hong Kong Technology Venture Co. Ltd. | HKD | 4 900 000 | 2 808 768 | 0,96 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 793 000 | 6 395 462 | 2,18 |
| Vinda International Holdings Ltd. | HKD | 1 784 000 | 4 441 722 | 1,51 | HPSP Co. Ltd. | KRW | 178 493 | 3 867 173 | 1,32 |
| | | | 10 292 644 | 3,51 | King Slide Works Co. Ltd. | TWD | 192 000 | 4 102 115 | 1,40 |
| | | | | | Koh Young Technology, Inc. | KRW | 266 547 | 3 128 794 | 1,07 |
| Finances | | | | | KoMiCo Ltd. | KRW | 44 916 | 2 118 041 | 0,72 |
| AEON Thana Sinsap Thailand PCL | THB | 986 400 | 5 216 472 | 1,78 | LEENO Industrial, Inc. | KRW | 51 701 | 5 797 138 | 1,98 |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 461 320 | 6 424 831 | 2,19 | Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 283 000 | 3 883 546 | 1,32 |
| City Union Bank Ltd. | INR | 3 280 681 | 5 085 435 | 1,73 | Park Systems Corp. | KRW | 46 132 | 6 607 486 | 2,25 |
| CreditAccess Grameen Ltd. | INR | 342 710 | 5 213 534 | 1,78 | Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 631 000 | 7 496 883 | 2,57 |
| Multi Commodity Exchange of India Ltd. | INR | 287 717 | 5 264 537 | 1,80 | | | | | |
| | | | 27 204 809 | 9,28 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Venture Corp. Ltd. | SGD | 531 300 | 5 784 238 | 1,97 |
| | | | 53 961 869 | 18,41 |
| Matériaux | | | | |
| Avia Avian Tbk. PT | IDR | 41 980 800 | 1 862 080 | 0,64 |
| D&L Industries, Inc. | PHP | 33 201 500 | 4 399 493 | 1,49 |
| PI Advanced Materials Co. Ltd. | KRW | 126 887 | 3 657 617 | 1,25 |
| Supreme Industries Ltd. | INR | 87 024 | 3 391 070 | 1,16 |
| | | | 13 310 260 | 4,54 |
| Immobilier | | | | |
| Hang Lung Group Ltd. | HKD | 3 300 000 | 5 011 804 | 1,71 |
| Kerry Properties Ltd. | HKD | 2 943 000 | 6 117 399 | 2,09 |
| Oberoi Realty Ltd. | INR | 262 824 | 3 153 763 | 1,08 |
| Pakuwon Jati Tbk. PT | IDR | 141 711 200 | 4 624 738 | 1,58 |
| Phoenix Mills Ltd. (The) | INR | 350 030 | 6 666 732 | 2,26 |
| | | | 25 574 436 | 8,72 |
| Services aux collectivités | | | | |
| Indraprastha Gas Ltd. | INR | 774 747 | 4 469 179 | 1,52 |
| | | | 4 469 179 | 1,52 |
| Total des actions | | | 283 120 424 | 96,58 |
| Warrants | | | | |
| Finances | | | | |
| Sinoseal Holding Co. Ltd. 09/10/2023 | USD | 677 367 | 4 312 859 | 1,47 |
| | | | 4 312 859 | 1,47 |
| Total des warrants | | | 4 312 859 | 1,47 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 287 433 283 | 98,05 |
| Total des investissements | | | 287 433 283 | 98,05 |
| Espèces | | | 7 712 028 | 2,63 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (1 990 684) | (0,68) |
| Actif net total | | | 293 154 627 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Total Return

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Info Edge India Ltd. | INR | 799 018 | 43 697 186 | 0,93 | ICICI Bank Ltd. | INR | 6 495 083 | 73 956 294 | 1,58 |
| NetEase, Inc. | HKD | 1 486 300 | 29 093 531 | 0,62 | Medibank Pvt Ltd. | AUD | 35 306 901 | 82 642 913 | 1,77 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 539 823 | 31 053 368 | 0,66 | Singapore Exchange Ltd. | SGD | 12 507 700 | 88 880 767 | 1,90 |
| SEEK Ltd. | AUD | 4 511 978 | 65 416 270 | 1,40 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 3 954 800 | 81 831 127 | 1,75 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 4 115 100 | 174 497 395 | 3,74 | | | | 1 129 355 093 | 24,16 |
| | | | 343 757 750 | 7,35 | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Santé | | | | |
| Aristocrat Leisure Ltd. | AUD | 3 324 111 | 85 626 014 | 1,83 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 1 383 141 | 85 984 233 | 1,84 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 2 970 000 | 47 799 640 | 1,02 | Cochlear Ltd. | AUD | 469 478 | 71 585 907 | 1,53 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 9 501 000 | 60 399 100 | 1,29 | CSL Ltd. | AUD | 534 524 | 98 647 424 | 2,11 |
| Las Vegas Sands Corp. | USD | 1 131 630 | 65 267 522 | 1,40 | ResMed, Inc., CDI | AUD | 3 930 835 | 85 785 656 | 1,84 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 71 276 | 66 700 883 | 1,43 | | | | 342 003 220 | 7,32 |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 1 587 540 | 43 094 328 | 0,92 | Industrie | | | | |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 10 368 000 | 74 133 102 | 1,59 | Brambles Ltd. | AUD | 5 299 453 | 50 795 425 | 1,09 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 818 543 | 32 105 312 | 0,69 | International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 16 160 660 | 59 666 166 | 1,28 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 512 700 | 2 026 118 | 0,04 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 8 613 500 | 94 077 734 | 2,01 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 6 510 000 | 71 854 956 | 1,54 | | | | 204 539 325 | 4,38 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 6 441 100 | 61 860 517 | 1,32 | Technologies de l'information | | | | |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 240 926 | 13 627 286 | 0,29 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 5 471 000 | 72 155 230 | 1,54 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 942 500 | 53 367 075 | 1,14 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 20 621 000 | 73 465 565 | 1,57 |
| | | | 677 861 853 | 14,50 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 10 644 000 | 85 842 744 | 1,84 |
| Biens de consommation de base | | | | | Infosys Ltd. | INR | 4 540 927 | 73 980 917 | 1,58 |
| Vietnam Dairy Products JSC | VND | 3 482 456 | 10 483 544 | 0,22 | MediaTek, Inc. | TWD | 4 106 000 | 90 990 147 | 1,95 |
| | | | 10 483 544 | 0,22 | Mphasis Ltd. | INR | 658 685 | 15 232 275 | 0,33 |
| Finances | | | | | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 7 020 694 | 385 765 477 | 8,24 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 14 919 800 | 151 119 905 | 3,24 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 125 167 | 63 615 303 | 1,36 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 343 924 900 | 118 578 664 | 2,54 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 25 192 739 | 468 349 275 | 10,01 |
| BDO Unibank, Inc. | PHP | 20 158 880 | 50 457 039 | 1,08 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 1 786 126 | 71 931 748 | 1,54 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 10 126 000 | 31 023 395 | 0,66 | United Microelectro-nics Corp. | TWD | 34 203 000 | 53 539 061 | 1,15 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 6 289 200 | 146 502 602 | 3,13 | Venture Corp. Ltd. | SGD | 5 395 700 | 58 742 729 | 1,26 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 5 986 560 | 124 139 340 | 2,66 | | | | 1 513 610 471 | 32,37 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 2 117 600 | 79 953 684 | 1,71 | Matériaux | | | | |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 2 915 530 | 100 269 363 | 2,14 | BHP Group Ltd. | GBP | 2 782 258 | 83 022 089 | 1,78 |
| | | | | | Incitec Pivot Ltd. | AUD | 18 858 019 | 34 414 747 | 0,74 |
| | | | | | James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 1 815 701 | 48 179 058 | 1,03 |
| | | | | | Orica Ltd. | AUD | 3 924 483 | 38 718 924 | 0,83 |
| | | | | | Rio Tinto plc | GBP | 1 386 101 | 88 138 343 | 1,88 |
| | | | | | | | | 292 473 161 | 6,26 |
| | | | | | Immobilier | | | | |
| | | | | | Hang Lung Group Ltd. | HKD | 31 898 500 | 48 445 159 | 1,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Swire Pacific Ltd. 'B' | HKD | 77 438 000 | 97 758 085 | 2,09 |
| | | | 146 203 244 | 3,13 |
| Total des actions | | | 4 660 287 661 | 99,69 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | 4 660 287 661 | 99,69 |
| Total des investissements | | | 4 660 287 661 | 99,69 |
| Espèces | | | 20 014 088 | 0,43 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (5 421 385) | (0,12) |
| Actif net total | | | 4 674 880 364 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|--|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|---------------------------------------|------------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 102 538 380 | USD | 111 431 641 | 31/07/2023 | HSBC | 477 348 | 0,01 |
| PLN | 1 400 062 | USD | 341 895 | 31/07/2023 | HSBC | 936 | - |
| USD | 52 943 | EUR | 48 359 | 31/07/2023 | HSBC | 165 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 478 449 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 478 449 | 0,01 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 124 880 | USD | 136 664 | 31/07/2023 | HSBC | (372) | - |
| USD | 1 872 311 | EUR | 1 717 183 | 31/07/2023 | HSBC | (1 800) | - |
| USD | 5 126 | PLN | 20 951 | 31/07/2023 | HSBC | (4) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (2 176) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 176) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 476 273 | 0,01 |

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|---|--------|--------------|----------------------------|------------------------|
| 3 788 | KOSPI 200 Index, Put, 327.500, 10/08/2023 | KRW | UBS | 1 121 178 | 0,02 |
| 2 129 | KOSPI 200 Index, Put, 342.500, 10/08/2023 | KRW | UBS | 2 876 044 | 0,06 |
| 4 798 | S&P/ASX 200 Index, Put, 7,175.000, 20/07/2023 | AUD | UBS | 1 737 477 | 0,04 |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 5 734 699 | 0,12 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 282 430 | 4 809 006 | 0,92 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 3 979 200 | 10 323 437 | 1,97 |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 1 020 789 | 10 929 682 | 2,09 | HDFC Bank Ltd. | INR | 868 051 | 18 000 200 | 3,44 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1 194 400 | 50 647 539 | 9,67 | ICICI Bank Ltd. | INR | 1 638 262 | 18 654 078 | 3,55 |
| | | | 66 386 227 | 12,68 | Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference | USD | 1 918 482 | 11 196 753 | 2,14 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H' | HKD | 4 352 000 | 4 847 518 | 0,93 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 2 986 996 | 31 052 937 | 5,92 | Prudential plc | GBP | 193 202 | 2 695 044 | 0,51 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 107 000 | 3 427 623 | 0,65 | | | 114 539 866 | 21,87 | |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 627 211 | 10 629 377 | 2,03 | Santé | | | | |
| Lojas Renner SA | BRL | 721 958 | 3 219 200 | 0,61 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 220 871 | 13 730 649 | 2,62 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 628 317 | 11 126 511 | 2,13 | Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 1 299 500 | 4 942 633 | 0,94 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 608 840 | 9 519 462 | 1,82 | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 5 502 800 | 7 215 335 | 1,38 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 3 403 | 4 030 976 | 0,77 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 758 000 | 3 647 118 | 0,70 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 179 187 | 9 580 177 | 1,83 | | | 29 535 735 | 5,64 | |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 831 700 | 7 987 672 | 1,53 | Industrie | | | | |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 3 741 600 | 7 838 683 | 1,50 | BOC Aviation Ltd., Reg. S | HKD | 961 700 | 7 788 734 | 1,49 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 20 400 | 1 155 107 | 0,22 | Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 3 111 571 | 8 373 943 | 1,60 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 167 227 | 9 458 714 | 1,81 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 298 420 | 9 412 940 | 1,80 |
| | | | 109 026 439 | 20,82 | Localiza Rent a Car SA | BRL | 458 155 | 6 535 065 | 1,25 |
| Biens de consommation de base | | | | | NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 548 720 | 4 932 573 | 0,94 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 2 577 000 | 9 726 144 | 1,86 | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 717 900 | 3 935 708 | 0,75 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 41 100 | 9 567 992 | 1,83 | SF Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 926 100 | 5 762 898 | 1,10 |
| Marico Ltd. | INR | 1 222 082 | 7 905 704 | 1,51 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 877 112 | 7 763 571 | 1,48 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 1 672 047 | 9 956 615 | 1,90 | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 718 300 | 4 623 625 | 0,88 |
| | | | 37 156 455 | 7,10 | WEG SA | BRL | 328 579 | 2 512 857 | 0,48 |
| Énergie | | | | | | | 61 641 914 | 11,77 | |
| 3R Petroleum Oleo e Gas SA | BRL | 395 938 | 2 426 788 | 0,46 | Technologies de l'information | | | | |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR | USD | 437 680 | 6 280 515 | 1,20 | ASMPT Ltd. | HKD | 447 200 | 4 428 459 | 0,85 |
| PRIO SA | BRL | 668 151 | 5 022 516 | 0,96 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 785 288 | 3 104 382 | 0,59 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 500 056 | 15 536 168 | 2,97 | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 812 500 | 8 149 510 | 1,56 |
| | | | 29 265 987 | 5,59 | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 523 086 | 21 065 978 | 4,02 |
| Finances | | | | | | | 36 748 329 | 7,02 | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 982 600 | 9 952 574 | 1,90 | Matériaux | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 1 060 012 | 12 753 725 | 2,44 | Gerda SA Preference | BRL | 1 050 672 | 5 486 653 | 1,05 |
| Banco Bradesco SA, ADR Preference | USD | 3 669 253 | 12 288 970 | 2,35 | | | | | |
| Banco BTG Pactual SA | BRL | 774 595 | 4 969 600 | 0,95 | | | | | |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 1 942 000 | 8 857 967 | 1,69 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)*

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Satellite Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 793 001 | 5 762 752 | 1,10 |
| | | | 11 249 405 | 2,15 |
| Immobilier | | | | |
| Aliansce Sonae Shopping Centers sa | BRL | 1 142 572 | 5 764 113 | 1,10 |
| Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 2 355 000 | 3 640 482 | 0,70 |
| | | | 9 404 595 | 1,80 |
| Services aux collectivités | | | | |
| Engie Brasil Energia SA | BRL | 463 383 | 4 328 013 | 0,83 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 575 400 | 7 192 465 | 1,37 |
| | | | 11 520 478 | 2,20 |
| Total des actions | | | 516 475 430 | 98,64 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | 516 475 430 | 98,64 |
| Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Actions | | | | |
| Services de communication | | | | |
| Yandex NV 'A'* | USD | 128 364 | - | - |
| | | | - | - |
| Énergie | | | | |
| LUKOIL PJSC | RUB | 34 310 | - | - |
| Rosneft Oil Co. PJSC* | USD | 1 297 948 | - | - |
| | | | - | - |
| Matériaux | | | | |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC* | USD | 4 658 695 | - | - |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC* | RUB | 386 746 | - | - |
| Polyus PJSC* | RUB | 17 828 | - | - |
| | | | - | - |
| Total des actions | | | - | - |
| Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | - | - |
| Total des investissements | | | 516 475 430 | 98,64 |
| Espèces | | | 9 909 440 | 1,89 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (2 794 006) | (0,53) |
| Actif net total | | | 523 590 864 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Changing Lifestyles

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 3 246 | 244 551 | 1,63 | Beiersdorf AG | EUR | 1 662 | 219 523 | 1,46 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 799 | 227 316 | 1,52 | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF | 27 | 337 744 | 2,25 |
| Netflix, Inc. | USD | 1 239 | 535 884 | 3,56 | Costco Wholesale Corp. | USD | 543 | 290 329 | 1,94 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 3 600 | 152 655 | 1,02 | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 897 | 174 028 | 1,16 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 1 331 | 119 374 | 0,80 | Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 9 877 | 272 328 | 1,82 |
| | | | 1 279 780 | 8,53 | Pernod Ricard SA | EUR | 757 | 166 398 | 1,11 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 25 544 | 265 557 | 1,77 | Raia Drogasil SA | BRL | 80 470 | 479 178 | 3,19 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 3 219 | 416 046 | 2,77 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 6 001 | 449 854 | 3,00 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 5 124 | 626 764 | 4,17 | Walmart, Inc. | USD | 3 239 | 501 410 | 3,34 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 135 | 360 985 | 2,41 | | | | 2 890 792 | 19,27 |
| Burberry Group plc | GBP | 15 572 | 418 831 | 2,79 | Finances | | | | |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 2 015 | 275 327 | 1,84 | AIA Group Ltd. | HKD | 40 600 | 411 230 | 2,74 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 2 238 | 378 796 | 2,52 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 1 273 | 496 680 | 3,31 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 545 | 281 863 | 1,88 | | | | 907 910 | 6,05 |
| Dr Ing hc F Porsche AG Preference | EUR | 2 206 | 272 384 | 1,82 | Santé | | | | |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 13 013 | 500 042 | 3,33 | Dexcom, Inc. | USD | 2 295 | 295 661 | 1,97 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 8 840 | 149 812 | 1,00 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 2 447 | 390 171 | 2,61 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 2 130 | 478 099 | 3,19 | Zoetis, Inc. | USD | 1 270 | 219 752 | 1,46 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 1 189 | 443 821 | 2,96 | | | | 905 584 | 6,04 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 369 | 437 094 | 2,91 | Industrie | | | | |
| Moncler SpA | EUR | 4 610 | 318 018 | 2,12 | Fortune Brands Innovations, Inc. | USD | 3 813 | 276 548 | 1,84 |
| On Holding AG 'A' | USD | 9 333 | 298 378 | 1,99 | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | MXN | 10 564 | 188 401 | 1,26 |
| Sony Group Corp. | JPY | 2 400 | 216 250 | 1,44 | | | | 464 949 | 3,10 |
| Tapestry, Inc. | USD | 8 882 | 383 381 | 2,56 | Technologies de l'information | | | | |
| Tesla, Inc. | USD | 545 | 141 922 | 0,95 | Dolby Laboratories, Inc. 'A' | USD | 3 286 | 272 580 | 1,82 |
| Thule Group AB, Reg. S | SEK | 6 501 | 190 927 | 1,27 | | | | 272 580 | 1,82 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 6 726 | 565 900 | 3,76 | Total des actions | | | | |
| | | | | | | | | 14 698 948 | 97,97 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Changing Lifestyles

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 479 951 | USD | 521 582 | 31/07/2023 | HSBC | 2 230 | 0,01 |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 2 230 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 230 | 0,01 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 3 244 | EUR | 2 975 | 31/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (3) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (3) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 227 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF China A

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | Santé | | | | |
| Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A' | CNH | 10 304 424 | 48 739 628 | 1,19 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNH | 25 232 485 | 161 510 184 | 3,96 |
| Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 758 880 | 50 803 356 | 1,25 | | | | 437 793 049 | 10,73 |
| Perfect World Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 592 882 | 13 040 284 | 0,32 | | | | | |
| | | | 112 583 268 | 2,76 | Santé | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 9 284 888 | 45 838 975 | 1,12 | Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 052 171 | 23 599 429 | 0,58 |
| Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 213 351 | 69 013 190 | 1,70 | Autobio Diagnostics Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 290 920 | 37 723 427 | 0,92 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 4 025 771 | 32 708 787 | 0,80 | Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 564 572 | 40 640 432 | 1,00 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 345 385 | 43 427 738 | 1,06 | Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 20 726 922 | 64 027 650 | 1,57 |
| Ninebot Ltd. | CNY | 9 178 145 | 46 649 344 | 1,14 | iRay Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 296 201 | 50 396 962 | 1,23 |
| Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 689 749 | 15 378 430 | 0,38 | Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 091 199 | 68 492 979 | 1,68 |
| | | | 253 016 464 | 6,20 | Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A' | CNY | 11 234 720 | 79 732 340 | 1,96 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Chacha Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 832 291 | 21 954 881 | 0,54 | Shanghai Haoyuan Chemexpress Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 599 614 | 36 147 455 | 0,89 |
| Chacha Food Co. Ltd. 'A' | CNH | 4 893 686 | 28 082 784 | 0,69 | Shanghai Kinetic Medical Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 554 880 | 4 980 653 | 0,12 |
| Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 288 575 | 41 731 243 | 1,02 | Shanghai Kinetic Medical Co. Ltd. 'A' | CNH | 9 200 466 | 8 263 374 | 0,20 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 85 346 | 19 868 366 | 0,49 | WuXi AppTec Co. Ltd. 'A' | CNH | 3 797 015 | 32 675 322 | 0,80 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNH | 407 174 | 94 949 021 | 2,32 | WuXi AppTec Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 507 893 | 55 913 219 | 1,37 |
| Toly Bread Co. Ltd. 'A' | CNY | 9 786 117 | 13 632 581 | 0,33 | | | | 502 593 242 | 12,32 |
| Toly Bread Co. Ltd. 'A' | CNH | 25 503 304 | 35 587 345 | 0,87 | Industrie | | | | |
| Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 16 399 733 | 41 468 364 | 1,02 | Beijing Tianyishangjia New Material Corp. Ltd. 'A' | CNY | 13 517 981 | 35 581 225 | 0,87 |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 492 160 | 78 784 523 | 1,93 | China Southern Airlines Co. Ltd. 'A' | CNY | 52 928 771 | 43 915 434 | 1,08 |
| | | | 376 059 108 | 9,21 | CIMC Vehicles Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 19 992 771 | 36 478 161 | 0,89 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A' | CNH | 8 532 939 | 29 819 254 | 0,73 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 659 244 | 146 964 617 | 3,61 |
| Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 981 261 | 38 310 594 | 0,94 | Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 844 773 | 11 205 886 | 0,27 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 15 451 233 | 69 745 984 | 1,71 | Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 397 033 | 31 740 628 | 0,78 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'A' | CNH | 17 914 736 | 81 002 384 | 1,98 | Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 20 859 436 | 75 447 832 | 1,86 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 8 983 381 | 57 404 649 | 1,41 | Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 617 702 | 24 684 877 | 0,60 |
| | | | | | Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 14 672 470 | 64 581 327 | 1,58 |
| | | | | | JL Mag Rare-Earth Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 277 891 | 42 403 392 | 1,04 |
| | | | | | Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 053 038 | 20 896 422 | 0,51 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF China A

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Milkyway Chemical Supply Chain Service Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 000 969 | 36 834 860 | 0,90 | ZWSOFT Co. Ltd. Guangzhou 'A' | CNY | 2 860 768 | 57 142 230 | 1,40 |
| Pylon Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 942 858 | 53 024 359 | 1,30 | | | | 443 715 192 | 10,87 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 15 311 206 | 35 078 117 | 0,86 | Matériaux | | | | |
| SF Holding Co. Ltd. 'A' | CNH | 475 083 | 2 961 311 | 0,07 | China Jushi Co. Ltd. 'A' | CNH | 9 123 674 | 17 815 378 | 0,44 |
| SF Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 670 616 | 16 618 603 | 0,41 | China Jushi Co. Ltd. 'A' | CNY | 23 419 307 | 45 652 845 | 1,12 |
| Sinoseal Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 492 700 | 35 007 214 | 0,86 | Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A' | CNY | 8 007 202 | 4 711 582 | 0,12 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 571 611 | 42 754 819 | 1,05 | Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A' | CNH | 13 665 097 | 8 046 245 | 0,20 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 1 499 043 | 6 268 684 | 0,15 | Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 631 078 | 18 853 967 | 0,46 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 883 449 | 45 434 912 | 1,11 | Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 19 660 072 | 43 018 401 | 1,05 |
| | | | 807 882 680 | 19,80 | Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 11 833 064 | 23 373 709 | 0,57 |
| Technologies de l'information | | | | | Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A' | CNH | 12 561 293 | 24 853 996 | 0,61 |
| Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 430 598 | 22 457 306 | 0,55 | Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A' | CNY | 30 963 359 | 105 412 803 | 2,57 |
| Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 421 246 | 59 228 722 | 1,45 | LB Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 7 654 691 | 17 451 498 | 0,43 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 4 063 888 | 16 092 350 | 0,39 | LB Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 963 986 | 24 953 871 | 0,61 |
| Piesat Information Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 9 444 075 | 79 368 999 | 1,95 | Satellite Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 49 941 028 | 103 042 486 | 2,51 |
| Shanghai Holystar Information Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 452 659 | 21 542 315 | 0,53 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 177 275 | 30 875 298 | 0,76 |
| Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A' | CNH | 3 800 022 | 12 556 937 | 0,31 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 9 245 096 | 34 965 586 | 0,86 |
| Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 917 227 | 26 117 664 | 0,64 | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 1 715 366 | 20 786 904 | 0,51 |
| Sino Wealth Electronic Ltd. 'A' | CNY | 3 826 210 | 14 744 496 | 0,36 | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 387 797 | 101 472 937 | 2,49 |
| Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 080 159 | 40 079 106 | 0,98 | Western Superconducting Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 374 410 | 79 592 771 | 1,95 |
| Unisplendour Corp. Ltd. 'A' | CNY | 6 262 732 | 27 509 196 | 0,67 | Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A' | CNY | 12 950 902 | 81 993 336 | 2,01 |
| WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A' | CNY | 12 022 174 | 34 656 194 | 0,85 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 24 712 167 | 38 856 972 | 0,95 |
| Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 157 937 | 21 918 143 | 0,54 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 44 159 155 | 69 236 301 | 1,70 |
| Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 682 925 | 2 028 998 | 0,05 | | | | 894 966 886 | 21,92 |
| Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 785 097 | 8 272 536 | 0,20 | Immobilier | | | | |
| | | | | | Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 8 809 310 | 15 823 361 | 0,39 |
| | | | | | Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 299 513 | 18 469 000 | 0,45 |
| | | | | | | | | 34 292 361 | 0,84 |
| | | | | | Total des actions | | | 3 862 902 250 | 94,65 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF China A

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Warrants | | | | | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Finances | | | | | Actions | | | | |
| Chacha Food Co. Ltd. 14/08/2023 | USD | 2 353 412 | 13 470 392 | 0,33 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 02/10/2023 | USD | 1 905 097 | 21 404 523 | 0,52 | Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 7 604 571 | 61 886 658 | 1,52 |
| Piesat Information Technology Co. Ltd. 22/12/2023 | USD | 1 444 683 | 12 119 957 | 0,30 | | | | 61 886 658 | 1,52 |
| Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 18/01/2024 | USD | 6 160 023 | 20 289 584 | 0,50 | Total des actions | | | | |
| | | | 67 284 456 | 1,65 | | | | 61 886 658 | 1,52 |
| Total des warrants | | | 67 284 456 | 1,65 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 3 930 186 706 | 96,30 | Total des investissements | | | 3 992 073 364 | 97,82 |
| | | | | | Espèces | | | 90 737 206 | 2,22 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | (1 801 968) | (0,04) |
| | | | | | Actif net total | | | 4 081 008 602 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|---------------------------------------|------------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 3 329 134 | USD | 3 617 873 | 31/07/2023 | HSBC | 15 498 | - |
| USD | 223 930 | EUR | 204 805 | 31/07/2023 | HSBC | 408 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 15 906 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 15 906 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 3 039 | USD | 3 324 | 31/07/2023 | HSBC | (7) | - |
| USD | 57 582 | EUR | 52 864 | 31/07/2023 | HSBC | (113) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (120) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (120) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 15 786 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF China A All Cap

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 118 850 | 2 023 689 | 4,36 | East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 531 528 | 1 042 648 | 2,25 |
| | | | 2 023 689 | 4,36 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 321 400 | 2 053 797 | 4,41 |
| | | | | | 5 283 307 11,38 | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Santé | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 109 800 | 1 141 485 | 2,45 | Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A' | CNY | 32 700 | 531 593 | 1,15 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 14 500 | 71 586 | 0,15 | Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 530 870 | 1 639 913 | 3,52 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 139 501 | 689 870 | 1,49 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 22 800 | 941 884 | 2,03 |
| Keboda Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 90 300 | 816 722 | 1,76 | Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 265 651 | 833 612 | 1,80 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 87 877 | 713 942 | 1,54 | 3 947 002 8,50 | | | | |
| MINISO Group Holding Ltd. | HKD | 111 000 | 471 400 | 1,02 | Industrie | | | | |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 134 800 | 532 711 | 1,15 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 22 680 | 716 592 | 1,54 |
| Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A' | CNH | 141 600 | 434 196 | 0,94 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 49 040 | 1 546 849 | 3,33 |
| Shandong Linglong Tyre Co. Ltd. 'A' | CNY | 177 032 | 541 930 | 1,17 | Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 108 | 41 155 | 0,09 |
| Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 47 696 | 1 063 415 | 2,28 | Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 12 172 | 161 461 | 0,35 |
| | | | 6 477 257 | 13,95 | Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 297 700 | 1 076 770 | 2,32 |
| Biens de consommation de base | | | | | Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A' | | | | |
| Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 28 900 | 583 378 | 1,26 | | CNY | 37 956 | 848 570 | 1,83 |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 34 540 | 222 599 | 0,48 | Milkyway Chemical Supply Chain Service Co. Ltd. 'A' | CNY | 35 500 | 435 738 | 0,94 |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNH | 38 661 | 249 578 | 0,54 | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 50 900 | 116 612 | 0,25 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 600 | 372 477 | 0,80 | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNH | 146 300 | 335 738 | 0,72 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNH | 7 300 | 1 702 289 | 3,66 | Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 153 600 | 1 697 962 | 3,67 |
| | | | 3 130 321 | 6,74 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 900 | 43 371 | 0,09 |
| Énergie | | | | | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 974 000 | 572 759 | 1,23 | | CNH | 230 600 | 2 044 548 | 4,41 |
| | | | 572 759 | 1,23 | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 130 400 | 839 372 | 1,81 |
| Finances | | | | | Xuji Electric Co. Ltd. 'A' | | | | |
| China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 276 000 | 485 879 | 1,05 | | CNY | 258 898 | 823 104 | 1,77 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 351 800 | 912 692 | 1,97 | Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A' | CNY | 482 000 | 1 276 464 | 2,75 |
| East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNH | 401 184 | 788 291 | 1,70 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF China A All Cap

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 322 500 | 1 346 358 | 2,90 | Matériaux | | | | |
| | | | 13 350 664 | 28,77 | Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A' | CNY | 165 300 | 562 753 | 1,21 |
| Technologies de l'information | | | | | Lizhong Sitong Light Alloys Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 181 201 | 575 501 | 1,24 |
| Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 160 500 | 650 091 | 1,40 | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 61 511 | 744 140 | 1,60 |
| Motorcomm Electronic Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 19 392 | 458 261 | 0,99 | Zhongfu Shenying Carbon Fiber Co. Ltd. 'A' | CNY | 47 330 | 239 452 | 0,52 |
| Shengyi Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 17 900 | 35 021 | 0,08 | | | | 2 121 846 | 4,57 |
| Shengyi Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 142 900 | 280 058 | 0,60 | Services aux collectivités | | | | |
| StarPower Semiconductor Ltd. 'A' | CNY | 16 200 | 480 907 | 1,04 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 1 220 000 | 1 260 454 | 2,72 |
| Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A' | CNY | 120 008 | 1 561 546 | 3,36 | | | | 1 260 454 | 2,72 |
| Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A' | CNY | 58 400 | 862 213 | 1,86 | Total des actions | | | | |
| Unisplendour Corp. Ltd. 'A' | CNY | 99 669 | 437 798 | 0,94 | | | | 45 457 366 | 97,93 |
| Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 244 700 | 1 002 509 | 2,16 | Warrants | | | | |
| Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 58 681 | 1 110 750 | 2,39 | Finances | | | | |
| Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A' | CNY | 42 100 | 410 913 | 0,89 | Cubic Sensor and Instrument Co. Ltd. 03/01/2024 | USD | 38 581 | 494 912 | 1,07 |
| | | | 7 290 067 | 15,71 | | | | 494 912 | 1,07 |
| | | | | | Total des warrants | | | | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | | | | | | 45 952 278 | 99,00 |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 45 952 278 | 99,00 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 330 051 | 0,71 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | 135 195 | 0,29 |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 46 417 524 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF China Opportunities

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Actions | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Services de communication | | | | | China Mengniu Dairy Co. Ltd. | | | | |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 1 501 150 | 25 560 455 | 1,92 | | HKD | 8 256 000 | 31 159 895 | 2,34 |
| China Literature Ltd., Reg. S | HKD | 2 458 200 | 10 369 909 | 0,78 | Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 626 042 | 10 479 033 | 0,79 |
| Inmyshow Digital Technology Group Co. Ltd. | CNY | 5 348 781 | 5 242 628 | 0,39 | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 121 849 | 28 366 015 | 2,13 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 1 702 000 | 6 735 479 | 0,51 | Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B' | USD | 5 636 200 | 3 785 158 | 0,28 |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 18 544 000 | 1 869 911 | 0,14 | | | | 73 790 101 | 5,54 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 3 023 900 | 128 225 966 | 9,62 | Énergie | | | | |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 715 609 | 5 317 603 | 0,40 | China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 50 004 000 | 29 404 753 | 2,20 |
| | | | 183 321 951 | 13,76 | PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 37 320 000 | 25 914 891 | 1,95 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | 55 319 644 | 4,15 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 12 153 832 | 126 351 756 | 9,48 | Finances | | | | |
| Bafang Electric Suzhou Co. Ltd. 'A' | CNY | 501 960 | 4 856 334 | 0,36 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 20 963 000 | 13 596 669 | 1,02 |
| China Dongxiang Group Co. Ltd. | HKD | 60 059 000 | 2 344 976 | 0,18 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 4 535 500 | 20 687 595 | 1,55 |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 7 529 000 | 8 403 781 | 0,63 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 4 658 000 | 12 084 482 | 0,91 |
| Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR | USD | 81 771 | 619 006 | 0,05 | Dah Sing Banking Group Ltd. | HKD | 5 704 800 | 4 258 018 | 0,32 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 4 828 800 | 19 994 999 | 1,50 | East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 554 386 | 14 818 722 | 1,11 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 3 691 000 | 23 464 170 | 1,76 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A' | CNY | 6 158 000 | 4 086 053 | 0,31 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 3 673 340 | 57 434 169 | 4,31 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 20 439 000 | 10 926 520 | 0,82 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 057 975 | 16 719 739 | 1,25 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 1 651 659 | 10 553 986 | 0,79 |
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 719 783 | 12 168 130 | 0,91 | | | | 91 012 045 | 6,83 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 185 383 | 7 271 187 | 0,55 | Santé | | | | |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 1 312 600 | 5 187 209 | 0,39 | China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 7 993 000 | 13 041 154 | 0,98 |
| PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 188 977 | 13 118 966 | 0,98 | Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 5 882 288 | 18 171 009 | 1,36 |
| PRADA SpA | HKD | 3 024 600 | 20 375 051 | 1,53 | Remegen Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 884 500 | 3 900 722 | 0,29 |
| Sands China Ltd. | HKD | 6 361 200 | 21 692 209 | 1,63 | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 8 835 200 | 11 584 816 | 0,87 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 2 826 900 | 27 149 632 | 2,04 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 368 885 | 15 238 903 | 1,14 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 7 994 000 | 16 747 495 | 1,26 | Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 981 789 | 9 356 730 | 0,70 |
| | | | 383 898 809 | 28,81 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 4 545 500 | 21 870 678 | 1,65 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF China Opportunities

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 3 784 000 | 6 067 331 | 0,46 | Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 272 905 | 3 630 504 | 0,27 |
| | | | 99 231 343 | 7,45 | Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 882 513 | 11 760 018 | 0,88 |
| Industrie | | | | | Unisplendour Corp. Ltd. 'A' | CNY | 1 478 100 | 6 492 589 | 0,49 |
| Air China Ltd. 'H' | HKD | 17 476 000 | 12 464 596 | 0,94 | Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 3 786 322 | 15 512 138 | 1,16 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 442 980 | 13 996 289 | 1,05 | Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 858 649 | 16 253 035 | 1,22 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 843 564 | 26 608 191 | 1,99 | Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 215 820 | 3 612 250 | 0,27 |
| Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 828 737 | 10 231 440 | 0,77 | | | | 158 346 762 | 11,89 |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 792 974 | 12 272 673 | 0,92 | Matériaux | | | | |
| Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 663 277 | 14 828 668 | 1,11 | Newcrest Mining Ltd. | AUD | 515 217 | 9 074 376 | 0,68 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 813 576 | 12 145 993 | 0,91 | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 6 292 550 | 11 520 785 | 0,86 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 710 256 | 1 627 196 | 0,12 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 692 700 | 2 615 458 | 0,20 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 871 497 | 6 589 688 | 0,49 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 210 064 | 8 358 613 | 0,63 |
| Xuji Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 013 319 | 15 938 647 | 1,20 | Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 142 064 | 13 561 602 | 1,02 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 779 675 | 7 429 705 | 0,56 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 15 764 000 | 23 274 130 | 1,74 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 443 383 | 10 217 717 | 0,77 | | | | 68 404 964 | 5,13 |
| Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H' | HKD | 12 974 000 | 6 737 055 | 0,51 | Immobilier | | | | |
| | | | 151 087 858 | 11,34 | Joy City Property Ltd. | HKD | 101 444 000 | 3 435 130 | 0,26 |
| | | | | | KE Holdings, Inc., ADR | USD | 863 767 | 12 998 412 | 0,98 |
| | | | | | Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 5 151 000 | 12 561 274 | 0,94 |
| | | | | | | | | 28 994 816 | 2,18 |
| Technologies de l'information | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 495 800 | 22 595 319 | 1,70 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 16 780 000 | 17 336 408 | 1,30 |
| Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 819 439 | 14 438 959 | 1,08 | | | | 17 336 408 | 1,30 |
| Jinko Solar Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 506 119 | 6 789 762 | 0,51 | Total des actions | | | 1 310 744 701 | 98,38 |
| JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR | USD | 36 778 | 1 600 361 | 0,12 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 1 310 744 701 | 98,38 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 511 090 | 9 943 517 | 0,75 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 821 341 | 19 059 614 | 1,43 | Actions | | | | |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 1 269 100 | 12 729 284 | 0,96 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 070 503 | 13 929 412 | 1,05 | Trinity Ltd.* | HKD | 100 902 000 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des actions | | | - | - |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF China Opportunities

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Total des investissements | | | 1 310 744 701 | 98,38 |
| Espèces | | | 34 214 314 | 2,57 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (12 648 741) | (0,95) |
| Actif net total | | | 1 332 310 274 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|--------------------------------------|------------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 8 724 | USD | 9 481 | 31/07/2023 | HSBC | 41 | - |
| SGD | 5 319 | USD | 3 927 | 31/07/2023 | HSBC | 6 | - |
| USD | 11 909 | CNH | 86 010 | 31/07/2023 | HSBC | 49 | - |
| USD | 500 | GBP | 393 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 567 958 | SGD | 767 671 | 31/07/2023 | HSBC | 402 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 498 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 498 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CNH | 3 550 857 | USD | 493 239 | 31/07/2023 | HSBC | (3 596) | - |
| EUR | 60 | USD | 66 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| GBP | 29 260 | USD | 37 167 | 31/07/2023 | HSBC | (36) | - |
| SGD | 56 825 335 | USD | 42 077 613 | 31/07/2023 | HSBC | (65 417) | (0,01) |
| USD | 229 | EUR | 210 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 373 | GBP | 296 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| USD | 442 185 | SGD | 598 937 | 31/07/2023 | HSBC | (622) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (69 674) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (69 674) | (0,01) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (69 176) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Digital Infrastructure

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Actions | | | | | Akamai Technologies, Inc. | | | | |
| Services de communication | | | | | Megaport Ltd. | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 10 491 | 423 252 | 4,83 | NEXTDC Ltd. | AUD | 41 980 | 351 988 | 4,03 |
| Cogent Communications Holdings, Inc. | USD | 5 717 | 387 571 | 4,43 | SUNeVision Holdings Ltd. | HKD | 352 000 | 180 432 | 2,06 |
| Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc. | PHP | 195 600 | 38 796 | 0,44 | Viasat, Inc. | USD | 5 738 | 240 936 | 2,75 |
| Dayamitra Telekomunikasi PT | IDR | 6 247 200 | 278 045 | 3,18 | | | | 1 097 555 | 12,54 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 8 905 | 194 055 | 2,22 | Immobilier | | | | |
| Frontier Communications Parent, Inc. | USD | 14 665 | 266 344 | 3,04 | American Tower Corp., REIT | USD | 2 683 | 520 291 | 5,94 |
| Helios Towers plc | GBP | 266 346 | 315 611 | 3,60 | Crown Castle, Inc., REIT | USD | 3 733 | 428 633 | 4,90 |
| HKT Trust & HKT Ltd. | HKD | 117 000 | 136 152 | 1,56 | Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 5 660 | 638 298 | 7,29 |
| IHS Holding Ltd. | USD | 24 122 | 232 743 | 2,66 | DigitalBridge Group, Inc. | USD | 17 978 | 261 947 | 2,99 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 25 298 | 334 146 | 3,82 | Equinix, Inc., REIT | USD | 588 | 460 143 | 5,26 |
| JTOWER, Inc. | JPY | 5 100 | 243 978 | 2,79 | Keppel DC REIT | SGD | 154 000 | 246 281 | 2,81 |
| NETLINK NBN TRUST, Reg. S | SGD | 138 100 | 87 283 | 1,00 | SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 1 341 | 310 225 | 3,54 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 190 000 | 224 462 | 2,56 | | | | 2 865 818 | 32,73 |
| Sarana Menara Nusantara Tbk. PT | IDR | 3 674 082 | 258 540 | 2,95 | Total des actions | | | | |
| Sify Technologies Ltd., ADR | USD | 71 580 | 125 951 | 1,44 | | | | 8 082 276 | 92,32 |
| Singapore Telecom-communications Ltd. | SGD | 84 000 | 155 276 | 1,77 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 6 857 | 242 671 | 2,77 | | | | 8 082 276 | 92,32 |
| Superloop Ltd. | AUD | 450 361 | 174 027 | 1,99 | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | 4 118 903 | 47,05 | Organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| | | | | | Fonds d'investissement | | | | |
| | | | | | Cordiant Digital Infrastructure Ltd. Reg. S, 144A | GBP | 132 022 | 141 534 | 1,62 |
| | | | | | Digital 9 Infrastructure plc | GBP | 279 162 | 218 171 | 2,49 |
| | | | | | | | | 359 705 | 4,11 |
| | | | | | Total organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | | | | 359 705 | 4,11 |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 8 441 981 | 96,43 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 364 683 | 4,17 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | (51 709) | (0,60) |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 8 754 955 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Digital Infrastructure

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 17 553 | USD | 19 075 | 31/07/2023 | HSBC | 82 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 82 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 82 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 236 | USD | 258 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 352 | EUR | 323 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (1) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 81 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Asia

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 1 851 700 | 31 529 358 | 0,55 | HDFC Bank Ltd. | INR | 5 891 418 | 122 166 443 | 2,15 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 1 333 147 | 76 689 405 | 1,35 | HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 2 989 140 | 23 719 077 | 0,42 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 40 634 700 | 75 114 008 | 1,32 | Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 4 858 084 | 167 076 649 | 2,94 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 7 309 800 | 309 965 994 | 5,45 | Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 21 319 200 | 26 416 382 | 0,46 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 2 947 124 | 21 899 718 | 0,39 | Kasikornbank PCL | THB | 10 927 400 | 39 952 434 | 0,70 |
| | | | 515 198 483 | 9,06 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 12 919 600 | 117 285 816 | 2,06 |
| | | | | | | | | 986 669 502 | 17,36 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Santé | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 26 880 984 | 279 455 853 | 4,92 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 301 558 | 53 768 292 | 0,95 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 13 909 000 | 88 421 333 | 1,55 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 12 956 000 | 62 337 805 | 1,09 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 7 290 177 | 129 097 643 | 2,27 | | | | 116 106 097 | 2,04 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 4 320 960 | 67 559 972 | 1,19 | Industrie | | | | |
| PRADA SpA | HKD | 16 552 900 | 111 507 700 | 1,96 | Ashok Leyland Ltd. | INR | 42 869 056 | 87 495 832 | 1,54 |
| Sands China Ltd. | HKD | 23 320 000 | 79 523 096 | 1,40 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 104 065 | 66 479 531 | 1,17 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 10 563 500 | 101 452 170 | 1,78 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 369 016 | 74 724 896 | 1,31 |
| | | | 857 017 767 | 15,07 | Delhivery Ltd. | INR | 6 501 700 | 30 199 871 | 0,53 |
| Biens de consommation de base | | | | | Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | | | | |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 424 888 | 98 913 017 | 1,73 | | CNY | 2 535 529 | 33 577 110 | 0,59 |
| LG H&H Co. Ltd. | KRW | 138 080 | 48 050 603 | 0,85 | HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. | KRW | 325 154 | 32 539 601 | 0,57 |
| | | | 146 963 620 | 2,58 | HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. | KRW | 479 707 | 42 454 507 | 0,75 |
| Énergie | | | | | InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 147 812 000 | 86 920 556 | 1,53 | | INR | 379 484 | 12 147 308 | 0,21 |
| PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 87 694 000 | 60 894 438 | 1,07 | John Keells Holdings plc | LKR | 38 285 031 | 18 660 757 | 0,33 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 374 815 | 11 645 073 | 0,20 | Larsen & Toubro Ltd. | INR | 1 622 834 | 48 960 827 | 0,86 |
| | | | 159 460 067 | 2,80 | NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 21 865 308 | 69 639 594 | 1,22 |
| Finances | | | | | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 11 209 200 | 113 535 922 | 2,00 | | CNH | 1 193 631 | 2 739 218 | 0,05 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 6 490 973 | 78 097 308 | 1,37 | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 673 636 | 10 707 298 | 0,19 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 330 696 800 | 114 017 871 | 2,01 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 6 090 403 | 25 468 792 | 0,45 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 108 100 | 14 029 786 | 0,25 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 12 475 079 | 52 080 381 | 0,92 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 5 214 000 | 23 782 411 | 0,42 | | | | 607 875 523 | 10,69 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 19 259 600 | 49 966 142 | 0,88 | Technologies de l'information | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 3 113 300 | 72 522 189 | 1,28 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 5 801 000 | 20 666 978 | 0,36 |
| East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 12 286 404 | 24 101 072 | 0,42 | ASMPT Ltd. | HKD | 1 134 600 | 11 235 532 | 0,20 |
| | | | | | Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 11 502 756 | 40 011 897 | 0,70 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Asia

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Gigabyte Technology Co. Ltd. | TWD | 2 173 000 | 17 078 840 | 0,30 | Newcrest Mining Ltd. | AUD | 5 033 135 | 88 647 229 | 1,56 |
| Infosys Ltd. | INR | 2 568 223 | 41 841 565 | 0,74 | Semen Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 105 389 100 | 42 703 937 | 0,75 |
| JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR | USD | 840 115 | 36 556 837 | 0,64 | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 37 688 350 | 69 002 133 | 1,21 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 378 552 | 29 168 722 | 0,51 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 392 650 | 9 034 034 | 0,16 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 13 567 415 | 53 724 803 | 0,94 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 6 567 298 | 24 837 970 | 0,44 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 3 997 000 | 88 574 675 | 1,57 | Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 296 652 | 46 195 766 | 0,81 |
| Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 2 143 000 | 12 179 195 | 0,21 | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 73 444 000 | 108 433 469 | 1,91 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 7 216 122 | 396 503 643 | 6,98 | | | | 514 136 500 | 9,04 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 4 793 000 | 48 074 585 | 0,85 | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 30 279 066 | 562 907 374 | 9,91 | Immobilier | | | | |
| Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 230 849 | 3 071 026 | 0,05 | Phoenix Mills Ltd. (The) | INR | 4 442 012 | 84 603 327 | 1,48 |
| Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 4 690 042 | 62 497 640 | 1,10 | Sobha Ltd. | INR | 2 914 241 | 19 074 971 | 0,34 |
| Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 047 477 | 38 755 902 | 0,68 | | | | 103 678 298 | 1,82 |
| | | | 1 462 849 214 | 25,74 | Services aux collectivités | | | | |
| Matériaux | | | | | Indraprastha Gas Ltd. | INR | 7 928 682 | 45 737 125 | 0,80 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 247 439 | 125 281 962 | 2,20 | Mahanagar Gas Ltd., Reg. S | INR | 4 229 478 | 54 035 662 | 0,95 |
| | | | | | | | | 99 772 787 | 1,75 |
| | | | | | Total des actions | | | 5 569 727 858 | 97,95 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 5 569 727 858 | 97,95 |
| | | | | | Total des investissements | | | 5 569 727 858 | 97,95 |
| | | | | | Espèces | | | 118 037 899 | 2,08 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | (1 335 290) | (0,03) |
| | | | | | Actif net total | | | 5 686 430 467 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Asia

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 22 282 | AUD | 33 325 | 31/07/2023 | HSBC | 120 | - |
| USD | 258 197 | BRL | 1 241 290 | 31/07/2023 | HSBC | 2 512 | - |
| USD | 15 337 | GBP | 12 071 | 31/07/2023 | HSBC | 19 | - |
| USD | 24 728 | SGD | 33 427 | 31/07/2023 | HSBC | 15 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 2 666 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 666 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 2 472 548 | USD | 1 655 242 | 31/07/2023 | HSBC | (10 943) | - |
| BRL | 33 950 895 | USD | 7 043 315 | 31/07/2023 | HSBC | (49 988) | - |
| GBP | 904 462 | USD | 1 148 857 | 31/07/2023 | HSBC | (1 124) | - |
| SGD | 1 958 307 | USD | 1 450 069 | 31/07/2023 | HSBC | (2 249) | - |
| USD | 180 113 | BRL | 876 888 | 31/07/2023 | HSBC | (511) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (64 815) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (64 815) | - |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (62 149) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Europe

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Industrie | | | | |
| Actions | | | | | Grupa Pracuj SA | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Mytilineos SA | | | | |
| Allegro.eu SA, Reg. S | PLN | 787 161 | 5 670 193 | 1,80 | Pegasus Hava Tasimaciligi A/S | TRY | 269 172 | 5 872 836 | 1,86 |
| JUMBO SA | EUR | 494 668 | 12 495 313 | 3,95 | Wizz Air Holdings plc, Reg. S | GBP | 168 599 | 5 319 079 | 1,68 |
| LPP SA | PLN | 3 378 | 10 619 514 | 3,36 | | | | 31 334 087 | 9,92 |
| Pepco Group NV, Reg. S | PLN | 1 265 284 | 10 512 313 | 3,33 | Matériaux | | | | |
| | | | 39 297 333 | 12,44 | Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS | TRY | 2 979 117 | 3 893 281 | 1,23 |
| Biens de consommation de base | | | | | Grupa Kety SA | | | | |
| BIM Birllesik Magazalar A/S | TRY | 986 859 | 5 950 155 | 1,88 | KGHM Polska Miedz SA | PLN | 287 048 | 7 186 264 | 2,28 |
| Coca-Cola Icecek A/S | TRY | 320 574 | 2 966 694 | 0,94 | | | | 16 225 110 | 5,14 |
| Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 62 924 | 6 706 201 | 2,13 | Services aux collectivités | | | | |
| | | | 15 623 050 | 4,95 | CEZ A/S | CZK | 65 708 | 2 483 986 | 0,79 |
| Énergie | | | | | Total des actions | | | | |
| MOL Hungarian Oil & Gas plc | HUF | 1 005 722 | 8 077 675 | 2,56 | | | | 299 023 933 | 94,69 |
| OMV Petrom SA | RON | 66 763 760 | 6 726 071 | 2,13 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA | PLN | 691 663 | 10 008 156 | 3,17 | | | | 299 023 933 | 94,69 |
| | | | 24 811 902 | 7,86 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Finances | | | | | Actions | | | | |
| Alpha Services and Holdings SA | EUR | 268 885 | 408 840 | 0,13 | Services de communication | | | | |
| Bank Millennium SA | PLN | 3 677 950 | 4 775 625 | 1,51 | Yandex NV*** | USD | 79 606 | - | - |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 8 986 851 | 13 691 468 | 4,34 | Yandex NV 'A'*** | USD | 1 106 368 | - | - |
| Georgia Capital plc | GBP | 274 240 | 2 662 619 | 0,84 | | | | - | - |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 772 393 | 9 851 590 | 3,12 | Biens de consommation de base | | | | |
| Kaspi.KZ JSC, GDR | USD | 73 758 | 5 468 569 | 1,73 | Fix Price Group plc, GDR* | USD | 3 007 489 | - | - |
| KRUK SA | PLN | 70 452 | 6 484 332 | 2,05 | Magnit PJSC*** | RUB | 528 474 | - | - |
| mBank SA | PLN | 86 010 | 7 815 627 | 2,47 | X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR 'S'*** | USD | 493 497 | - | - |
| National Bank of Greece SA | EUR | 2 373 714 | 14 289 758 | 4,52 | | | | - | - |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 614 521 | 9 064 185 | 2,87 | Énergie | | | | |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 670 799 | 21 745 405 | 6,90 | LUKOIL PJSC*** | RUB | 668 842 | - | - |
| Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 3 724 529 | 11 225 730 | 3,55 | Novatek PJSC, GDR*** | USD | 284 304 | - | - |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 1 538 813 | 12 480 133 | 3,95 | Rosneft Oil Co. PJSC** | USD | 4 793 938 | - | - |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 1 775 733 | 15 820 191 | 5,01 | Tatneft PJSC*** | RUB | 490 218 | - | - |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 111 570 | 9 781 714 | 3,10 | Tatneft PJSC*** | USD | 106 459 | - | - |
| TBC Bank Group plc | GBP | 255 147 | 7 410 938 | 2,35 | | | | - | - |
| | | | 152 976 724 | 48,44 | Finances | | | | |
| Santé | | | | | Gazprom PJSC*** | RUB | 11 381 100 | - | - |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 716 390 | 16 271 741 | 5,15 | Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*** | RUB | 2 737 761 | - | - |
| | | | 16 271 741 | 5,15 | Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*** | USD | 4 878 195 | - | - |
| | | | | | Sberbank of Russia PJSC*** | RUB | 14 484 268 | - | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Europe

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Technologies de l'information | | | | | Polyus PJSC, GDR*** | USD | 17 506 | - | - |
| Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR*** | USD | 1 628 023 | - | - | Polyus PJSC*** | RUB | 164 146 | - | - |
| | | | - | - | United Co. RUSAL International PJSC*** | USD | 11 186 058 | - | - |
| Matériaux | | | | | | | | - | - |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*** | USD | 12 024 755 | - | - | Total des actions | | | - | - |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*** | RUB | 8 030 905 | - | - | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| | | | | | Total des investissements | | | 299 023 933 | 94,69 |
| | | | | | Espèces | | | 14 023 986 | 4,44 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 2 758 383 | 0,87 |
| | | | | | Actif net total | | | 315 806 302 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

** Investissement détenu dans une catégorie « Side Pocket », catégories d'actions X9 et Y9.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 861 002 | 14 660 496 | 0,31 | LG H&H Co. Ltd. | KRW | 39 613 | 13 784 969 | 0,29 |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 4 429 349 | 47 425 447 | 1,00 | Raia Drogasil SA | BRL | 5 718 400 | 34 051 618 | 0,72 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 2 561 000 | 9 588 636 | 0,20 | Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 2 335 141 | 27 914 713 | 0,59 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 3 364 309 | 24 608 790 | 0,52 | Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 8 384 000 | 20 541 469 | 0,43 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 1 903 623 | 22 207 349 | 0,47 | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 208 573 | 27 265 889 | 0,57 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 172 239 | 9 908 065 | 0,21 | | | | 277 893 307 | 5,85 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 106 602 | 3 772 676 | 0,08 | | | | | |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 68 709 600 | 18 253 737 | 0,38 | Énergie | | | | |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 5 306 000 | 224 996 521 | 4,74 | Petroleo Brasileiro SA, ADR | USD | 1 230 341 | 17 654 851 | 0,37 |
| TIM SA | BRL | 3 767 567 | 11 331 498 | 0,24 | PRIO SA | BRL | 3 128 792 | 23 519 246 | 0,50 |
| | | | 386 753 215 | 8,15 | Reliance Industries Ltd. | INR | 1 585 730 | 49 266 815 | 1,03 |
| | | | | | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S | SAR | 2 161 681 | 18 773 109 | 0,40 |
| | | | | | | | | 109 214 021 | 2,30 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Finances | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 14 576 820 | 151 541 240 | 3,20 | AIA Group Ltd. | HKD | 8 475 000 | 85 841 714 | 1,80 |
| Foschini Group Ltd. (The) | ZAR | 2 434 045 | 12 031 482 | 0,25 | Alinma Bank | SAR | 2 282 073 | 20 518 658 | 0,43 |
| H World Group Ltd., ADR | USD | 1 034 799 | 39 766 078 | 0,84 | Alpha Services and Holdings SA | EUR | 3 927 739 | 6 508 424 | 0,14 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 2 567 731 | 43 515 469 | 0,92 | Axis Bank Ltd. | INR | 6 096 412 | 73 350 077 | 1,54 |
| Lojas Renner SA | BRL | 5 629 487 | 25 101 798 | 0,53 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 17 780 853 | 59 780 677 | 1,26 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 1 396 665 | 24 732 755 | 0,52 | Banco BTG Pactual SA | BRL | 4 260 575 | 27 334 739 | 0,58 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 1 702 660 | 26 621 784 | 0,56 | Banco de Chile | CLP | 156 417 099 | 16 329 658 | 0,34 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 16 612 | 19 677 511 | 0,41 | Banco Santander Chile, ADR | USD | 872 503 | 16 206 829 | 0,34 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 374 966 | 3 046 543 | 0,06 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 49 797 400 | 30 391 610 | 0,64 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 076 318 | 16 868 820 | 0,36 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 32 387 700 | 19 776 283 | 0,42 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 278 819 | 50 050 604 | 1,05 | Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 852 387 | 23 130 425 | 0,49 |
| Pepco Group NV, Reg. S | PLN | 1 176 106 | 10 648 870 | 0,22 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 103 476 716 | 37 442 800 | 0,79 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 4 683 500 | 44 980 474 | 0,95 | Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 302 904 | 24 891 028 | 0,52 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 137 100 | 7 762 998 | 0,16 | Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 19 595 219 | 27 223 394 | 0,57 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 635 517 | 35 946 192 | 0,76 | Chailease Holding Co. Ltd. | TWD | 2 028 000 | 13 306 898 | 0,28 |
| Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A' | CNH | 1 772 646 | 12 230 229 | 0,26 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 9 419 000 | 42 962 510 | 0,91 |
| | | | 524 522 847 | 11,05 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 15 855 800 | 41 135 494 | 0,87 |
| | | | | | CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 10 025 990 | 10 870 816 | 0,23 |
| Biens de consommation de base | | | | | Credicorp Ltd. | USD | 274 685 | 40 283 175 | 0,85 |
| AVI Ltd. | ZAR | 2 337 420 | 8 403 880 | 0,18 | CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 40 903 000 | 32 732 509 | 0,69 |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 626 726 | 13 635 035 | 0,29 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 12 185 976 | 20 232 501 | 0,43 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 12 368 000 | 46 679 455 | 0,98 | | | | | |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 569 001 | 63 168 745 | 1,33 | | | | | |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 96 425 | 22 447 534 | 0,47 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FirstRand Ltd. | ZAR | 19 283 726 | 69 541 418 | 1,47 | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 009 672 | 19 372 958 | 0,41 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 4 728 829 | 39 379 877 | 0,83 | WEG SA | BRL | 1 572 200 | 12 023 635 | 0,25 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 4 276 285 | 88 674 498 | 1,86 | ZTO Express Cayman, Inc., ADR 'A' | USD | 411 169 | 10 412 762 | 0,22 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 8 064 240 | 91 823 509 | 1,92 | | | | 289 703 581 | 6,10 |
| Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference | USD | 11 520 123 | 67 234 392 | 1,42 | Technologies de l'information | | | | |
| National Bank of Greece SA | EUR | 3 217 591 | 21 109 315 | 0,44 | Accton Technology Corp. | TWD | 3 115 000 | 35 104 947 | 0,74 |
| Nedbank Group Ltd. | ZAR | 972 594 | 11 699 202 | 0,25 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 9 952 623 | 35 457 789 | 0,75 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 557 782 | 19 705 454 | 0,42 | Globant SA | USD | 94 499 | 16 858 613 | 0,36 |
| PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H' | HKD | 21 058 000 | 23 455 659 | 0,49 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 21 695 000 | 78 826 148 | 1,66 |
| Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 3 847 860 | 12 638 901 | 0,27 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 427 067 | 13 547 803 | 0,29 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 1 627 778 | 14 387 169 | 0,30 | MediaTek, Inc. | TWD | 2 428 000 | 53 805 182 | 1,13 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 2 279 329 | 22 130 330 | 0,47 | Samsung Elec- tro-Mechanics Co. Ltd. | KRW | 211 723 | 23 293 427 | 0,49 |
| Prudential plc | GBP | 2 533 024 | 35 334 055 | 0,74 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 5 959 924 | 327 479 438 | 6,90 |
| Qatar National Bank QPSC | QAR | 2 954 893 | 12 644 900 | 0,27 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 124 386 | 63 218 365 | 1,33 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 129 245 | 22 560 126 | 0,48 | SK Hynix, Inc. | KRW | 797 715 | 69 983 924 | 1,47 |
| Saudi National Bank (The) | SAR | 2 342 468 | 23 146 509 | 0,49 | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 1 505 000 | 15 095 400 | 0,32 |
| | | | 1 245 715 533 | 26,24 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 24 703 432 | 459 252 742 | 9,68 |
| Santé | | | | | Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 1 768 852 | 71 236 081 | 1,50 |
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 2 234 373 | 21 658 256 | 0,46 | | | | 1 263 159 859 | 26,62 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 4 696 500 | 17 863 084 | 0,38 | Matériaux | | | | |
| Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S | BRL | 3 485 202 | 23 580 338 | 0,49 | Antofagasta plc | GBP | 1 101 381 | 20 431 991 | 0,43 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 652 871 | 16 160 647 | 0,34 | Cemex SAB de CV, ADR | USD | 2 478 220 | 17 467 217 | 0,37 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 3 044 000 | 14 646 209 | 0,31 | Cia Brasileira de Aluminio | BRL | 6 619 437 | 6 883 107 | 0,15 |
| | | | 93 908 534 | 1,98 | Gerdau SA Preference | BRL | 7 576 813 | 39 566 431 | 0,83 |
| Industrie | | | | | Gold Fields Ltd. | ZAR | 2 302 638 | 31 831 741 | 0,67 |
| CCR SA | BRL | 5 187 139 | 14 949 575 | 0,31 | Hengli Petrochemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 305 739 | 12 455 650 | 0,26 |
| Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 7 603 745 | 20 463 400 | 0,43 | Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 45 637 | 16 862 316 | 0,36 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 543 242 | 48 677 847 | 1,03 | LG Chem Ltd. | KRW | 53 034 | 26 851 885 | 0,57 |
| Embraer SA | BRL | 3 520 867 | 13 441 096 | 0,28 | Satellite Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 13 218 088 | 27 272 660 | 0,57 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 1 905 442 | 27 178 983 | 0,57 | Ternium SA, ADR | USD | 336 749 | 13 446 197 | 0,28 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 861 758 | 25 039 191 | 0,53 | | | | 213 069 195 | 4,49 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 161 846 | 23 280 785 | 0,49 | Immobilier | | | | |
| SF Holding Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 480 156 | 34 101 696 | 0,72 | China Resources Land Ltd. | HKD | 4 724 000 | 20 067 286 | 0,42 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 605 166 | 40 761 653 | 0,86 | Emaar Properties PJSC | AED | 21 739 007 | 38 221 096 | 0,81 |
| | | | | | Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 10 786 000 | 16 673 564 | 0,35 |
| | | | | | | | | 74 961 946 | 1,58 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Services aux collectivités | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Energisa S/A | BRL | 1 516 469 | 15 281 503 | 0,32 | Magnit PJSC# | RUB | 275 684 | - | - |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 2 719 700 | 33 996 082 | 0,72 | | | | - | - |
| Equatorial Energia SA | BRL | 2 782 891 | 18 106 056 | 0,38 | | | | - | - |
| | | | 67 383 641 | 1,42 | | | | | |
| Total des actions | | | 4 546 285 679 | 95,78 | Énergie | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | LUKOIL PJSC | | | | |
| | | | 4 546 285 679 | 95,78 | | RUB | 346 704 | - | - |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Rosneft Oil Co. PJSC# | | | | |
| Actions | | | | | | USD | 4 292 339 | - | - |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | - | - |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 6 869 465 | 55 904 302 | 1,18 | Matériaux | | | | |
| | | | 55 904 302 | 1,18 | Polyus PJSC# | USD | 39 537 | - | - |
| Total des actions | | | 55 904 302 | 1,18 | Total des actions | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | | | | - | - |
| | | | 55 904 302 | 1,18 | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | | | | | - | - |
| Actions | | | | | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Services de communication | | | | | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Yandex NV 'A'* | USD | 658 927 | - | - | Fonds d'investissement | | | | |
| | | | - | - | Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc | | | | |
| | | | | | | USD | 312 582 | 61 256 694 | 1,29 |
| | | | | | | | | 61 256 694 | 1,29 |
| | | | | | Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| | | | | | | | | 61 256 694 | 1,29 |
| | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | | | | 61 256 694 | 1,29 |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 4 663 446 675 | 98,25 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 72 743 673 | 1,53 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | 10 339 018 | 0,22 |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 4 746 529 366 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net | |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|-------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | | |
| EUR | 79 576 660 | USD | 86 478 907 | 31/07/2023 | HSBC | 369 974 | 0,01 | |
| USD | 8 417 | AUD | 12 589 | 31/07/2023 | HSBC | 45 | - | |
| USD | 81 272 | EUR | 74 141 | 31/07/2023 | HSBC | 356 | - | |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | | 370 375 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | | 370 375 | 0,01 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | | |
| AUD | 814 535 | USD | 545 289 | 31/07/2023 | HSBC | (3 605) | - | |
| EUR | 32 682 | USD | 35 766 | 31/07/2023 | HSBC | (97) | - | |
| USD | 1 329 444 | EUR | 1 219 276 | 31/07/2023 | HSBC | (1 258) | - | |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | | (4 960) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | | (4 960) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | | 365 415 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | | | | |
| Actions | | | | | KRW 18 608 3 248 086 1,34 | | | | |
| Services de communication | | | | | 50 575 573 20,82 | | | | |
| Arabian Contracting Services Co. | | | | | Santé | | | | |
| SAR 97 245 4 620 580 1,90 | | | | | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | | | | |
| Tencent Holdings Ltd. | | | | | INR 73 678 4 580 261 1,89 | | | | |
| HKD 339 200 14 383 494 5,92 | | | | | Netcare Ltd. | | | | |
| 19 004 074 7,82 | | | | | ZAR 3 945 339 2 994 331 1,23 | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Richter Gedeon Nyrt. | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | | | | | HUF 150 015 3 713 351 1,53 | | | | |
| HKD 870 380 9 048 507 3,72 | | | | | 11 287 943 4,65 | | | | |
| JD.com, Inc. 'A' | | | | | Industrie | | | | |
| HKD 121 070 2 051 780 0,84 | | | | | BOC Aviation Ltd., Reg. S | | | | |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | | | | | HKD 387 100 3 135 093 1,29 | | | | |
| INR 195 392 3 460 087 1,42 | | | | | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | | | | |
| MercadoLibre, Inc. | | | | | CNY 102 500 3 233 115 1,33 | | | | |
| USD 3 026 3 584 406 1,48 | | | | | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | | | | | CNY 1 084 900 2 485 505 1,02 | | | | |
| CNY 501 100 4 071 133 1,68 | | | | | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | | | | |
| Pepco Group NV, Reg. S | | | | | CNY 373 100 3 302 416 1,36 | | | | |
| PLN 401 640 3 636 587 1,50 | | | | | United International Transportation Co. | | | | |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | | | | | SAR 193 707 3 806 044 1,57 | | | | |
| HKD 364 000 3 495 867 1,44 | | | | | 15 962 173 6,57 | | | | |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| HKD 1 387 600 2 907 033 1,20 | | | | | ASMP T Ltd. | | | | |
| 32 255 400 13,28 | | | | | HKD 322 800 3 196 571 1,32 | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | Globant SA | | | | |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | | | | | USD 19 983 3 564 965 1,47 | | | | |
| HKD 1 041 000 3 928 955 1,62 | | | | | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | | | | |
| Puregold Price Club, Inc. | | | | | TWD 1 640 000 5 958 741 2,45 | | | | |
| PHP 7 450 300 3 973 858 1,64 | | | | | MediaTek, Inc. | | | | |
| Raia Drogasil SA | | | | | TWD 202 000 4 476 378 1,84 | | | | |
| BRL 873 256 5 200 017 2,14 | | | | | Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. | | | | |
| Shoprite Holdings Ltd. | | | | | KRW 35 427 3 897 622 1,60 | | | | |
| ZAR 317 223 3 792 143 1,56 | | | | | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | | | | |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | | | | | KRW 199 039 9 007 594 3,71 | | | | |
| CNY 106 800 2 409 451 0,99 | | | | | Samsung Electronics Co. Ltd. | | | | |
| 19 304 424 7,95 | | | | | KRW 209 047 11 486 488 4,73 | | | | |
| Énergie | | | | | Samsung SDI Co. Ltd. | | | | |
| PRIO SA | | | | | KRW 9 637 4 897 942 2,02 | | | | |
| BRL 528 361 3 971 709 1,63 | | | | | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | | | | |
| Qatar Gas Transport Co. Ltd. | | | | | TWD 1 279 000 23 777 435 9,78 | | | | |
| QAR 2 553 194 2 864 024 1,18 | | | | | 70 263 736 28,92 | | | | |
| 6 835 733 2,81 | | | | | Matériaux | | | | |
| Finances | | | | | Cia Brasileira de Alumínio | | | | |
| AIA Group Ltd. | | | | | BRL 2 046 253 2 127 761 0,88 | | | | |
| HKD 501 600 5 080 614 2,09 | | | | | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A' | | | | |
| Axis Bank Ltd. | | | | | CNY 248 400 3 005 060 1,23 | | | | |
| INR 388 932 4 679 505 1,93 | | | | | 5 132 821 2,11 | | | | |
| Banco Bradesco SA Preference | | | | | Immobilier | | | | |
| BRL 1 769 681 5 949 812 2,45 | | | | | Emaar Development PJSC | | | | |
| Capitec Bank Holdings Ltd. | | | | | AED 2 503 595 3 949 056 1,63 | | | | |
| ZAR 55 203 4 536 287 1,87 | | | | | 3 949 056 1,63 | | | | |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | | | | | Total des actions 234 570 933 96,56 | | | | |
| HKD 1 684 800 4 370 961 1,80 | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 234 570 933 96,56 | | | | |
| HDFC Bank Ltd. | | | | | | | | | |
| INR 384 241 7 967 751 3,27 | | | | | | | | | |
| Itaúsa SA Preference | | | | | | | | | |
| BRL 2 572 929 5 116 333 2,11 | | | | | | | | | |
| National Bank of Greece SA | | | | | | | | | |
| EUR 818 002 5 366 581 2,21 | | | | | | | | | |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | | | | | | | | | |
| EUR 264 993 4 259 643 1,75 | | | | | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Actions | | | | |
| Services de communication | | | | |
| Yandex NV 'A'* | USD | 43 497 | - | - |
| | | | - | - |
| Total des actions | | | - | - |
| Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| Total des investissements | | | 234 570 933 | 96,56 |
| Espèces | | | 8 349 309 | 3,44 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 19 420 | 0,00 |
| Actif net total | | | 242 939 662 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | |
|---|------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|---------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S | | | | | |
| Actions | | | | | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | | | | | |
| Services de communication | | | | | Safaricom plc | | | | | |
| | KES | 7 005 825 | 871 991 | 1,75 | | | | | | |
| | | | | 871 991 | | | | | 1,75 | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Industrie | | | | | |
| ATRenew, Inc., ADR | | | | | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | | | | | |
| USD | 661 058 | 1 956 732 | 3,92 | | CNY | 42 480 | 1 339 929 | 2,68 | | |
| Laureate Education, Inc. 'A' | | | | | Grupa Pracuj SA | | | | | |
| USD | 103 733 | 1 222 473 | 2,45 | | PLN | 85 763 | 1 161 006 | 2,32 | | |
| MercadoLibre, Inc. | | | | | WEG SA | | | | | |
| USD | 1 314 | 1 556 480 | 3,11 | | BRL | 189 437 | 1 448 748 | 2,90 | | |
| Merida Industry Co. Ltd. | | | | | Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A' | | | | | |
| TWD | 223 000 | 1 594 491 | 3,19 | | CNY | 150 900 | 752 683 | 1,51 | | |
| | | | | 6 330 176 | | | | | 12,67 | |
| Biens de consommation de base | | | | | Technologies de l'information | | | | | |
| Clicks Group Ltd. | | | | | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | | | | | |
| ZAR | 107 747 | 1 492 494 | 2,99 | | CNY | 217 747 | 860 792 | 1,72 | | |
| Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | | | | | Samsung SDI Co. Ltd. | | | | | |
| IDR | 21 602 400 | 1 051 843 | 2,11 | | KRW | 3 589 | 1 824 086 | 3,65 | | |
| JD Health International, Inc., Reg. S | | | | | Sinbon Electronics Co. Ltd. | | | | | |
| HKD | 92 100 | 583 454 | 1,17 | | TWD | 233 000 | 2 768 264 | 5,54 | | |
| Raia Drogasil SA | | | | | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | | | | | |
| BRL | 333 158 | 1 983 871 | 3,96 | | TWD | 108 000 | 2 007 790 | 4,02 | | |
| Shoprite Holdings Ltd. | | | | | Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | | | | | |
| ZAR | 123 643 | 1 478 052 | 2,96 | | CNH | 8 100 | 153 580 | 0,31 | | |
| | | | | 6 589 714 | | | | | 13,19 | |
| Finances | | | | | Matériaux | | | | | |
| Bank BTPN Syariah Tbk. PT | | | | | Klabi SA | | | | | |
| IDR | 6 641 800 | 915 677 | 1,83 | | BRL | 482 729 | 2 160 707 | 4,32 | | |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | | | | | | | | | 2 160 707 | 4,32 |
| IDR | 2 837 238 | 1 026 648 | 2,05 | | Services aux collectivités | | | | | |
| Capitec Bank Holdings Ltd. | | | | | Terna Energy SA | | | | | |
| ZAR | 12 032 | 988 725 | 1,98 | | EUR | 76 557 | 1 675 311 | 3,35 | | |
| Gentera SAB de CV | | | | | | | | | 1 675 311 | 3,35 |
| MXN | 1 349 430 | 1 486 576 | 2,98 | | Total des actions | | | | | |
| HDFC Bank Ltd., ADR | | | | | | | | | 49 148 774 | 98,36 |
| USD | 26 492 | 1 847 183 | 3,70 | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Prudential plc | | | | | | | | | 49 148 774 | 98,36 |
| GBP | 164 134 | 2 289 564 | 4,58 | | Total des investissements | | | | | |
| | | | | 8 554 373 | | | | | 49 148 774 | 98,36 |
| Santé | | | | | Espèces | | | | | |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | | | | | 753 578 | | | | | 1,51 |
| HKD | 195 000 | 741 680 | 1,48 | | Autres actifs/(passifs) | | | | | |
| Krka dd Novo mesto | | | | | | | | | 65 059 | 0,13 |
| PLN | 12 413 | 1 570 804 | 3,15 | | Actif net total | | | | | |
| Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | | | | | | | | | 49 967 411 | 100,00 |
| IDR | 5 592 300 | 1 003 387 | 2,01 | | | | | | | |
| Netcare Ltd. | | | | | | | | | | |
| ZAR | 1 456 101 | 1 105 114 | 2,21 | | | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Value

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Actions | | | | | Actions | | | | |
| Services de communication | | | | | Services de communication | | | | |
| Airtel Africa plc, Reg. S | GBP | 941 930 | 1 304 969 | 2,14 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 88 562 | 1 423 594 | 2,33 |
| Megacable Holdings SAB de CV | MXN | 547 803 | 1 283 073 | 2,10 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 70 728 | 1 824 606 | 2,99 |
| Telefonica Brasil SA | BRL | 259 809 | 2 312 202 | 3,79 | Zenith Bank plc | NGN | 7 756 023 | 344 487 | 0,56 |
| Telkom SA SOC Ltd. | ZAR | 686 568 | 1 154 143 | 1,89 | | | | 14 239 962 | 23,31 |
| | | | 6 054 387 | 9,92 | Santé | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Santé | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 224 300 | 2 331 832 | 3,82 | Aspen Pharmicare Holdings Ltd. | ZAR | 140 868 | 1 365 464 | 2,24 |
| Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | CNY | 252 100 | 1 268 992 | 2,08 | | | | 1 365 464 | 2,24 |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd. | KRW | 54 072 | 1 413 254 | 2,31 | Industrie | | | | |
| Johnson Electric Holdings Ltd. | HKD | 1 247 500 | 1 599 640 | 2,62 | Cia Sud Americana de Vapores SA | CLP | 17 187 053 | 1 171 819 | 1,92 |
| SJM Holdings Ltd. | HKD | 2 648 337 | 1 130 697 | 1,85 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | SGD | 1 512 700 | 1 678 934 | 2,75 |
| Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. 'H' | HKD | 1 250 000 | 914 961 | 1,50 | | | | 2 850 753 | 4,67 |
| | | | 8 659 376 | 14,18 | Technologies de l'information | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| BRF SA | BRL | 587 194 | 1 046 068 | 1,71 | Asustek Computer, Inc. | TWD | 180 000 | 1 823 043 | 2,99 |
| Cia Cervecerias Unidas SA | CLP | 287 710 | 2 263 725 | 3,72 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S, GDR | USD | 205 259 | 1 470 583 | 2,41 |
| Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S | HKD | 4 427 000 | 1 979 701 | 3,24 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 51 397 | 2 824 107 | 4,62 |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 128 041 | 1 131 745 | 1,85 | VTech Holdings Ltd. | HKD | 287 300 | 1 888 282 | 3,09 |
| | | | 6 421 239 | 10,52 | | | | 8 006 015 | 13,11 |
| Énergie | | | | | Matériaux | | | | |
| Bukit Asam Tbk. PT | IDR | 5 557 500 | 993 437 | 1,63 | Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H' | HKD | 433 000 | 1 151 833 | 1,89 |
| Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 156 115 | 1 000 526 | 1,64 | Asia Cement China Holdings Corp. | HKD | 2 004 500 | 991 471 | 1,62 |
| | | | 1 993 963 | 3,27 | Ferrexpo plc | GBP | 526 319 | 598 296 | 0,98 |
| Finances | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Alpha Services and Holdings SA | EUR | 568 964 | 942 797 | 1,54 | Kunlun Energy Co. Ltd. | HKD | 1 638 000 | 1 292 825 | 2,12 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 609 405 | 2 048 869 | 3,35 | Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 11 994 000 | 1 044 000 | 1,71 |
| Bank of Communications Co. Ltd. 'H' | HKD | 1 864 000 | 1 237 909 | 2,03 | | | | 2 336 825 | 3,83 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 2 800 000 | 1 816 089 | 2,97 | Total des actions | | | | |
| Equity Group Holdings plc | KES | 2 328 992 | 633 598 | 1,04 | | | | 55 907 117 | 91,57 |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 116 841 | 1 624 090 | 2,66 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 39 814 | 1 441 691 | 2,36 | | | | 55 907 117 | 91,57 |
| Komerčni Banka A/S | CZK | 29 707 | 902 232 | 1,48 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | Actions | | | | |
| | | | | | Énergie | | | | |
| | | | | | LUKOIL PJSC* | RUB | 8 349 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Value

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Matériaux | | | | |
| Alrosa PJSC# | USD | 931 599 | - | - |
| | | | - | - |
| Total des actions | | | - | - |
| Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| Total des investissements | | | 55 907 117 | 91,57 |
| Espèces | | | 4 665 023 | 7,64 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 484 797 | 0,79 |
| Actif net total | | | 61 056 937 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|--------------------------------------|------------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| GBP | 10 556 | USD | 13 309 | 31/07/2023 | HSBC | 85 | - |
| USD | 11 780 | GBP | 9 272 | 31/07/2023 | HSBC | 15 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 100 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 100 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| GBP | 473 555 | USD | 601 541 | 31/07/2023 | HSBC | (615) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (615) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (615) | - |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (515) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Industrie | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Informa plc | GBP | 506 612 | 4 293 574 | 1,86 | Azelis Group NV | EUR | 160 969 | 3 348 155 | 1,45 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 2 813 916 | 9 252 157 | 4,01 | Elis SA | EUR | 23 861 | 422 340 | 0,18 |
| Viaplay Group AB 'B' | SEK | 38 251 | 200 843 | 0,09 | Prysmian SpA | EUR | 11 651 | 440 990 | 0,19 |
| | | | 13 746 574 | 5,96 | RELX plc | GBP | 71 698 | 2 183 519 | 0,95 |
| | | | | | Siemens AG | EUR | 72 197 | 11 043 253 | 4,80 |
| | | | | | Siemens Energy AG | EUR | 158 973 | 2 584 106 | 1,12 |
| | | | | | SKF AB 'B' | SEK | 345 836 | 5 510 686 | 2,39 |
| | | | | | | | | 25 533 049 | 11,08 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Burberry Group plc | GBP | 158 580 | 3 913 780 | 1,70 | ASM International NV | EUR | 12 678 | 4 846 799 | 2,10 |
| Moncler SpA | EUR | 25 952 | 1 642 762 | 0,71 | ASML Holding NV | EUR | 3 790 | 2 496 094 | 1,08 |
| Stellantis NV | EUR | 552 925 | 8 896 563 | 3,86 | Capgemini SE | EUR | 2 973 | 514 180 | 0,22 |
| Trainline plc, Reg. S | GBP | 364 213 | 1 107 492 | 0,48 | Renishaw plc | GBP | 67 576 | 3 063 378 | 1,33 |
| | | | 15 560 597 | 6,75 | SAP SE | EUR | 56 272 | 6 978 854 | 3,03 |
| | | | | | | | | 17 899 305 | 7,76 |
| Biens de consommation de base | | | | | Matériaux | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | 28 247 | 3 423 536 | 1,49 | Air Liquide SA | EUR | 5 123 | 843 758 | 0,37 |
| Carrefour SA | EUR | 274 437 | 4 791 670 | 2,08 | Covestro AG, Reg. S | EUR | 13 153 | 622 531 | 0,27 |
| HelloFresh SE | EUR | 98 985 | 2 252 899 | 0,98 | Holmen AB 'B' | SEK | 45 408 | 1 502 563 | 0,65 |
| Mowi ASA | NOK | 150 266 | 2 189 769 | 0,95 | Johnson Matthey plc | GBP | 154 358 | 3 158 178 | 1,37 |
| Nestle SA | CHF | 80 154 | 8 821 817 | 3,83 | Norsk Hydro ASA | NOK | 906 209 | 4 967 226 | 2,15 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 149 524 | 10 285 183 | 4,45 | Outokumpu OYJ | EUR | 1 124 272 | 5 570 768 | 2,42 |
| | | | 31 764 874 | 13,78 | Wacker Chemie AG | EUR | 27 917 | 3 527 313 | 1,53 |
| | | | | | | | | 20 192 337 | 8,76 |
| Énergie | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Neste OYJ | EUR | 148 055 | 5 236 705 | 2,27 | EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 1 870 023 | 8 452 504 | 3,66 |
| | | | 5 236 705 | 2,27 | SSE plc | GBP | 333 488 | 7 139 603 | 3,10 |
| | | | | | | | | 15 592 107 | 6,76 |
| Finances | | | | | Total des actions | | | | |
| Antin Infrastructure Partners SA | EUR | 221 368 | 3 289 528 | 1,43 | | | | 225 859 077 | 97,98 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 491 043 | 4 332 963 | 1,88 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Hiscox Ltd. | GBP | 244 336 | 3 123 215 | 1,35 | | | | 225 859 077 | 97,98 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 4 102 395 | 9 927 797 | 4,32 | Total des investissements | | | | |
| Network International Holdings plc, Reg. S | GBP | 823 868 | 3 681 076 | 1,60 | | | | 225 859 077 | 97,98 |
| Prudential plc | GBP | 126 478 | 1 618 909 | 0,70 | Espèces | | | | |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 592 090 | 6 001 778 | 2,60 | | | | 5 842 996 | 2,53 |
| Standard Chartered plc | GBP | 313 805 | 2 508 279 | 1,09 | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 1 128 848 | 8 669 624 | 3,76 | | | | (1 180 005) | (0,51) |
| Swiss Re AG | CHF | 86 452 | 7 988 059 | 3,47 | Actif net total | | | | |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 60 298 | 2 016 365 | 0,87 | | | | 230 522 068 | 100,00 |
| | | | 53 157 593 | 23,07 | | | | | |
| Santé | | | | | | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 22 025 | 1 659 583 | 0,72 | | | | | |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 984 572 | 2 349 706 | 1,02 | | | | | |
| Novartis AG | CHF | 88 843 | 8 165 397 | 3,54 | | | | | |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 41 133 | 6 018 168 | 2,61 | | | | | |
| Sanofi | EUR | 91 580 | 8 983 082 | 3,90 | | | | | |
| | | | 27 175 936 | 11,79 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 4 970 | SGD | 7 327 | 31/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| EUR | 140 825 | USD | 153 592 | 31/07/2023 | HSBC | 94 | - |
| SGD | 85 | EUR | 57 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 1 390 | EUR | 1 270 | 31/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 105 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 105 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 10 576 | USD | 11 607 | 31/07/2023 | HSBC | (59) | - |
| SGD | 728 739 | EUR | 496 512 | 31/07/2023 | HSBC | (2 854) | - |
| USD | 15 466 214 | EUR | 14 232 542 | 31/07/2023 | HSBC | (61 376) | (0,03) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (64 289) | (0,03) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (64 289) | (0,03) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (64 184) | (0,03) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|-----------|--|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (5 123) | Air Liquide SA, Call, 160.460, 07/07/2023 | EUR | BBVA | (22 836) | (0,01) |
| (2 192) | Alcon, Inc., Call, 76.447, 19/09/2023 | CHF | Toronto-Dominion Bank | (3 845) | - |
| (2 013) | Alcon, Inc., Call, 77.080, 25/08/2023 | CHF | Toronto-Dominion Bank | (2 374) | - |
| (5 212) | Antin Infrastructure Partners SA, Call, 17.637, 25/08/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (940) | - |
| (3 138) | Antin Infrastructure Partners SA, Call, 18.170, 08/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (638) | - |
| (2 079) | ASM International NV, Call, 394.878, 11/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (28 117) | (0,01) |
| (2 861) | ASM International NV, Call, 395.031, 28/07/2023 | EUR | RBC | (26 057) | (0,01) |
| (1 814) | ASM International NV, Call, 443.203, 19/09/2023 | EUR | Citigroup | (11 669) | (0,01) |
| (2 206) | ASM International NV, Call, 444.607, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (2) | - |
| (1 649) | ASM International NV, Call, 459.498, 25/08/2023 | EUR | Citigroup | (4 046) | - |
| (476) | ASML Holding NV, Call, 722.030, 19/09/2023 | EUR | Citigroup | (5 551) | - |
| (469) | ASML Holding NV, Call, 726.173, 25/08/2023 | EUR | BBVA | (3 273) | - |
| (376) | ASML Holding NV, Call, 733.605, 03/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (482) | ASML Holding NV, Call, 752.458, 08/09/2023 | EUR | Citigroup | (2 450) | - |
| (8 987) | Azelis Group NV, Call, 23.134, 11/08/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (2 034) | - |
| (16 996) | Azelis Group NV, Call, 23.222, 19/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (8 479) | - |
| (13 320) | Azelis Group NV, Call, 23.844, 28/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (897) | - |
| (16 769) | Azelis Group NV, Call, 24.100, 25/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (3 519) | - |
| (15 301) | Azelis Group NV, Call, 24.296, 08/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (4 192) | - |
| (16 769) | Azelis Group NV, Call, 25.475, 03/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (9 109) | Azelis Group NV, Call, 26.848, 07/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (2 746) | Beiersdorf AG, Call, 122.919, 08/09/2023 | EUR | Citigroup | (8 106) | - |
| (1 872) | Beiersdorf AG, Call, 123.408, 03/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (8) | - |
| (4 066) | Beiersdorf AG, Call, 124.616, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (9 915) | (0,01) |
| (4 011) | Beiersdorf AG, Call, 125.112, 25/08/2023 | EUR | Citigroup | (6 530) | - |
| (7 629) | Beiersdorf AG, Call, 125.456, 07/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (100) | - |
| (19 274) | Burberry Group plc, Call, 22.913, 03/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (16 378) | Burberry Group plc, Call, 23.411, 19/09/2023 | GBP | Citigroup | (5 858) | - |
| (12 319) | Burberry Group plc, Call, 24.188, 25/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (1 451) | - |
| (19 795) | Burberry Group plc, Call, 24.366, 08/09/2023 | GBP | UBS | (2 821) | - |
| (19 679) | Burberry Group plc, Call, 27.772, 28/07/2023 | GBP | UBS | (2) | - |
| (22 810) | Burberry Group plc, Call, 27.789, 11/08/2023 | GBP | Citigroup | (16) | - |
| (16 253) | Burberry Group plc, Call, 28.632, 07/07/2023 | GBP | RBC | - | - |
| (2 973) | Capgemini SE, Call, 187.774, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (37) | - |
| (38 978) | Carrefour SA, Call, 17.612, 25/08/2023 | EUR | UBS | (24 350) | (0,01) |
| (18 189) | Carrefour SA, Call, 17.804, 03/07/2023 | EUR | Barclays | (136) | - |
| (26 687) | Carrefour SA, Call, 17.951, 08/09/2023 | EUR | BBVA | (14 505) | (0,01) |
| (39 504) | Carrefour SA, Call, 18.574, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (14 457) | (0,01) |
| (25 814) | Carrefour SA, Call, 20.109, 07/07/2023 | EUR | BBVA | - | - |
| (140 301) | ConvaTec Group plc, Call, 2.215, 08/09/2023 | GBP | UBS | (4 923) | - |
| (138 455) | ConvaTec Group plc, Call, 2.233, 19/09/2023 | GBP | UBS | (5 273) | - |
| (21 890) | ConvaTec Group plc, Call, 2.241, 03/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | - | - |
| (238 868) | ConvaTec Group plc, Call, 2.353, 28/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (444) | - |
| (244 296) | ConvaTec Group plc, Call, 2.418, 11/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (754) | - |
| (7 907) | Covestro AG, Call, 43.811, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (28 933) | (0,01) |
| (5 246) | Covestro AG, Call, 44.170, 11/08/2023 | EUR | Barclays | (24 474) | (0,01) |
| (175 210) | EDP - Energias de Portugal SA, Call, 4.822, 25/08/2023 | EUR | UBS | (7 720) | - |
| (13 475) | Elis SA, Call, 18.491, 11/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (3 358) | - |
| (10 386) | Elis SA, Call, 18.880, 07/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (46) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (6 120) | HelloFresh SE, Call, 25.811, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (4 936) | - |
| (23 221) | HelloFresh SE, Call, 32.493, 11/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (735) | - |
| (16 792) | HelloFresh SE, Call, 32.617, 28/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (84) | - |
| (14 221) | HelloFresh SE, Call, 33.724, 07/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (59 426) | Hiscox Ltd., Call, 11.862, 07/07/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (4) | - |
| (29 523) | Hiscox Ltd., Call, 12.206, 19/09/2023 | GBP | Citigroup | (1 691) | - |
| (63 592) | Hiscox Ltd., Call, 12.487, 28/07/2023 | GBP | UBS | (92) | - |
| (65 037) | Hiscox Ltd., Call, 12.991, 11/08/2023 | GBP | Barclays | (103) | - |
| (14 298) | Holmen AB, Call, 423.144, 28/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | (886) | - |
| (10 971) | Holmen AB, Call, 439.120, 07/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | - | - |
| (12 558) | Holmen AB, Call, 450.432, 11/08/2023 | SEK | Morgan Stanley | (238) | - |
| (101 259) | Informa plc, Call, 7.315, 07/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (5 304) | - |
| (71 953) | Informa plc, Call, 7.359, 03/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (337) | - |
| (117 368) | Informa plc, Call, 7.413, 11/08/2023 | GBP | J.P. Morgan | (20 138) | (0,01) |
| (101 259) | Informa plc, Call, 7.484, 28/07/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (7 510) | - |
| (73 898) | Informa plc, Call, 7.511, 08/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (12 965) | (0,01) |
| (20 190) | Informa plc, Call, 7.667, 25/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (1 907) | - |
| (480 124) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.440, 03/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (2 066) | - |
| (378 852) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.471, 28/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (12 197) | (0,01) |
| (505 037) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.549, 08/09/2023 | EUR | BBVA | (20 109) | (0,01) |
| (506 203) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.561, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (21 682) | (0,01) |
| (310 694) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.565, 11/08/2023 | EUR | Citigroup | (5 019) | - |
| (310 997) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.583, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (6) | - |
| (499 454) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.583, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (10 259) | (0,01) |
| (13 154) | Johnson Matthey plc, Call, 18.659, 03/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | - | - |
| (13 154) | Johnson Matthey plc, Call, 18.729, 25/08/2023 | GBP | Citigroup | (3 735) | - |
| (13 331) | Johnson Matthey plc, Call, 18.939, 19/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (4 953) | - |
| (13 509) | Johnson Matthey plc, Call, 19.304, 08/09/2023 | GBP | RBC | (2 898) | - |
| (13 036) | Johnson Matthey plc, Call, 20.682, 28/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (19) | - |
| (13 207) | Johnson Matthey plc, Call, 20.823, 11/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (91) | - |
| (13 036) | Johnson Matthey plc, Call, 21.880, 07/07/2023 | GBP | RBC | - | - |
| (384 951) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.217, 08/09/2023 | EUR | UBS | (39 492) | (0,02) |
| (381 564) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.239, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (30 603) | (0,01) |
| (364 717) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.280, 03/07/2023 | EUR | UBS | (5 298) | - |
| (386 721) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.300, 19/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (24 418) | (0,01) |
| (219 482) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.326, 07/07/2023 | EUR | BBVA | (1 506) | - |
| (197 276) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.366, 11/08/2023 | EUR | Barclays | (3 427) | - |
| (267 506) | Koninklijke KPN NV, Call, 3.367, 28/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (1 983) | - |
| (3 649) | Moncler SpA, Call, 68.682, 19/09/2023 | EUR | UBS | (4 709) | - |
| (11 207) | Moncler SpA, Call, 69.424, 07/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (7) | - |
| (2 512) | Moncler SpA, Call, 71.941, 25/08/2023 | EUR | Citigroup | (815) | - |
| (12 678) | Mowi ASA, Call, 188.272, 19/09/2023 | NOK | Morgan Stanley | (2 130) | - |
| (12 509) | Mowi ASA, Call, 197.681, 25/08/2023 | NOK | Goldman Sachs | (421) | - |
| (12 847) | Mowi ASA, Call, 202.085, 08/09/2023 | NOK | Citigroup | (327) | - |
| (20 971) | Mowi ASA, Call, 209.583, 11/08/2023 | NOK | Morgan Stanley | (28) | - |
| (20 505) | Mowi ASA, Call, 218.407, 07/07/2023 | NOK | Goldman Sachs | - | - |
| (20 505) | Mowi ASA, Call, 220.450, 28/07/2023 | NOK | Goldman Sachs | - | - |
| (14 498) | Neste OYJ, Call, 40.852, 19/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (6 765) | - |
| (18 785) | Neste OYJ, Call, 42.409, 03/07/2023 | EUR | UBS | - | - |
| (22 876) | Neste OYJ, Call, 44.150, 11/08/2023 | EUR | Citigroup | (789) | - |
| (19 292) | Neste OYJ, Call, 45.564, 08/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1 288) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (18 785) | Neste OYJ, Call, 46.131, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (589) | - |
| (25 366) | Neste OYJ, Call, 48.527, 28/07/2023 | EUR | RBC | (2) | - |
| (17 233) | Neste OYJ, Call, 52.472, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (11 538) | Nestle SA, Call, 111.118, 19/09/2023 | CHF | BBVA | (11 958) | (0,01) |
| (11 384) | Nestle SA, Call, 111.439, 25/08/2023 | CHF | BBVA | (6 834) | - |
| (9 575) | Nestle SA, Call, 113.957, 07/07/2023 | CHF | BBVA | - | - |
| (147 589) | Network International Holdings plc, Call, 3.060, 07/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (134 184) | (0,06) |
| (104 532) | Network International Holdings plc, Call, 4.358, 25/08/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (6 389) | - |
| (105 944) | Network International Holdings plc, Call, 4.390, 19/09/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (9 952) | (0,01) |
| (107 423) | Norsk Hydro ASA, Call, 74.063, 19/09/2023 | NOK | Goldman Sachs | (8 740) | - |
| (97 207) | Norsk Hydro ASA, Call, 75.701, 03/07/2023 | NOK | Goldman Sachs | - | - |
| (105 991) | Norsk Hydro ASA, Call, 77.618, 25/08/2023 | NOK | Goldman Sachs | (2 677) | - |
| (63 075) | Norsk Hydro ASA, Call, 78.809, 11/08/2023 | NOK | Barclays | (699) | - |
| (105 198) | Norsk Hydro ASA, Call, 79.887, 08/09/2023 | NOK | Goldman Sachs | (2 420) | - |
| (73 266) | Norsk Hydro ASA, Call, 80.610, 28/07/2023 | NOK | Goldman Sachs | (170) | - |
| (61 061) | Norsk Hydro ASA, Call, 83.526, 07/07/2023 | NOK | UBS | - | - |
| (6 873) | Novartis AG, Call, 87.788, 07/07/2023 | CHF | BBVA | (15 905) | (0,01) |
| (10 851) | Novartis AG, Call, 92.012, 19/09/2023 | CHF | Toronto-Dominion Bank | (16 310) | (0,01) |
| (10 173) | Novartis AG, Call, 93.173, 03/07/2023 | CHF | Citigroup | - | - |
| (10 776) | Novartis AG, Call, 93.184, 08/09/2023 | CHF | BBVA | (10 101) | (0,01) |
| (10 706) | Novartis AG, Call, 93.503, 25/08/2023 | CHF | BBVA | (6 857) | - |
| (6 873) | Novartis AG, Call, 95.540, 28/07/2023 | CHF | Toronto-Dominion Bank | (454) | - |
| (7 029) | Novartis AG, Call, 95.667, 11/08/2023 | CHF | Citigroup | (1 018) | - |
| (5 886) | Novo Nordisk A/S, Call, 1.149.731, 19/09/2023 | DKK | Citigroup | (23 180) | (0,01) |
| (2 230) | Novo Nordisk A/S, Call, 1.175.921, 25/08/2023 | DKK | UBS | (4 392) | - |
| (8 896) | Novo Nordisk A/S, Call, 1.182.871, 07/07/2023 | DKK | UBS | (24) | - |
| (9 844) | Novo Nordisk A/S, Call, 1.238.952, 28/07/2023 | DKK | UBS | (601) | - |
| (10 907) | Novo Nordisk A/S, Call, 1.303.035, 11/08/2023 | DKK | J.P. Morgan | (535) | - |
| (78 104) | Outokumpu OYJ, Call, 5.784, 03/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (99 026) | Outokumpu OYJ, Call, 5.823, 19/09/2023 | EUR | Citigroup | (3 266) | - |
| (97 706) | Outokumpu OYJ, Call, 6.064, 25/08/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (767) | - |
| (92 116) | Outokumpu OYJ, Call, 6.085, 08/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1 030) | - |
| (59 101) | Prudential plc, Call, 13.195, 07/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (11 640) | Prudential plc, Call, 13.204, 11/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (44) | - |
| (55 737) | Prudential plc, Call, 13.622, 28/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (4) | - |
| (11 651) | Prysmian SpA, Call, 41.587, 07/07/2023 | EUR | RBC | (1) | - |
| (15 524) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 63.234, 25/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (6 135) | - |
| (15 734) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 63.317, 19/09/2023 | GBP | BBVA | (9 172) | (0,01) |
| (15 944) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 63.936, 08/09/2023 | GBP | Citigroup | (5 987) | - |
| (14 598) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 64.450, 07/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (14 914) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 65.077, 03/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | - | - |
| (14 598) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 68.084, 28/07/2023 | GBP | RBC | (7) | - |
| (14 929) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 68.664, 11/08/2023 | GBP | J.P. Morgan | (119) | - |
| (28 281) | RELX plc, Call, 26.672, 28/07/2023 | GBP | UBS | (9 400) | (0,01) |
| (19 950) | RELX plc, Call, 26.676, 11/08/2023 | GBP | J.P. Morgan | (9 574) | (0,01) |
| (23 467) | RELX plc, Call, 27.219, 07/07/2023 | GBP | RBC | (58) | - |
| (4 102) | Renishaw plc, Call, 40.434, 28/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (2 818) | - |
| (7 110) | Renishaw plc, Call, 42.507, 19/09/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (7 251) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (7 016) | Renishaw plc, Call, 43.758, 25/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (3 111) | - |
| (6 495) | Renishaw plc, Call, 44.220, 03/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (4 340) | Renishaw plc, Call, 44.842, 08/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (2 007) | - |
| (4 847) | Renishaw plc, Call, 45.341, 07/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | - | - |
| (10 715) | Sanofi SA, Call, 99.580, 28/07/2023 | EUR | UBS | (12 821) | (0,01) |
| (9 538) | Sanofi SA, Call, 99.629, 03/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (209) | - |
| (9 538) | Sanofi SA, Call, 100.023, 25/08/2023 | EUR | BBVA | (19 146) | (0,01) |
| (9 796) | Sanofi SA, Call, 102.312, 08/09/2023 | EUR | BBVA | (14 815) | (0,01) |
| (10 958) | Sanofi SA, Call, 102.637, 11/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (8 249) | - |
| (9 667) | Sanofi SA, Call, 104.174, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (11 529) | (0,01) |
| (8 767) | Sanofi SA, Call, 104.440, 07/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (7) | - |
| (8 045) | SAP SE, Call, 123.199, 07/07/2023 | EUR | BBVA | (15 895) | (0,01) |
| (7 236) | SAP SE, Call, 127.609, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (20 309) | (0,01) |
| (4 262) | SAP SE, Call, 128.410, 03/07/2023 | EUR | Barclays | (9) | - |
| (9 800) | SAP SE, Call, 128.802, 28/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (9 926) | (0,01) |
| (5 472) | SAP SE, Call, 130.267, 08/09/2023 | EUR | BBVA | (8 801) | (0,01) |
| (6 920) | SAP SE, Call, 131.111, 25/08/2023 | EUR | BBVA | (7 519) | - |
| (8 038) | SAP SE, Call, 131.237, 11/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (6 322) | - |
| (8 029) | Siemens AG, Call, 160.873, 28/07/2023 | EUR | UBS | (7 765) | - |
| (8 211) | Siemens AG, Call, 164.660, 11/08/2023 | EUR | Citigroup | (8 259) | - |
| (9 701) | Siemens AG, Call, 165.907, 03/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (6 439) | Siemens AG, Call, 166.056, 07/07/2023 | EUR | BBVA | (9) | - |
| (10 283) | Siemens AG, Call, 170.696, 08/09/2023 | EUR | Citigroup | (9 348) | (0,01) |
| (10 359) | Siemens AG, Call, 170.979, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (11 234) | (0,01) |
| (10 221) | Siemens AG, Call, 175.111, 25/08/2023 | EUR | BBVA | (3 611) | - |
| (38 460) | Siemens Energy AG, Call, 23.883, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (38 460) | Siemens Energy AG, Call, 25.500, 28/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (5) | - |
| (46 966) | Siemens Energy AG, Call, 25.669, 11/08/2023 | EUR | Barclays | (158) | - |
| (43 933) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 121.440, 07/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | (2 886) | - |
| (93 144) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 122.726, 28/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | (13 703) | (0,01) |
| (105 365) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 124.714, 03/07/2023 | SEK | Citigroup | (6) | - |
| (52 914) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 124.934, 19/09/2023 | SEK | Citigroup | (12 848) | (0,01) |
| (68 819) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 125.575, 11/08/2023 | SEK | Goldman Sachs | (8 062) | - |
| (100 594) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 127.929, 25/08/2023 | SEK | BBVA | (10 466) | (0,01) |
| (103 312) | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 129.291, 08/09/2023 | SEK | Citigroup | (11 368) | (0,01) |
| (51 408) | SKF AB, Call, 196.889, 03/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | (74) | - |
| (37 697) | SKF AB, Call, 202.288, 11/08/2023 | SEK | Citigroup | (8 187) | - |
| (55 953) | SKF AB, Call, 207.164, 19/09/2023 | SEK | Toronto-Dominion Bank | (15 438) | (0,01) |
| (42 717) | SKF AB, Call, 212.280, 28/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | (1 466) | - |
| (55 207) | SKF AB, Call, 212.858, 25/08/2023 | SEK | Toronto-Dominion Bank | (5 697) | - |
| (55 122) | SKF AB, Call, 214.402, 08/09/2023 | SEK | Morgan Stanley | (6 827) | - |
| (31 495) | SKF AB, Call, 231.866, 07/07/2023 | SEK | UBS | - | - |
| (47 365) | SSE plc, Call, 18.757, 25/08/2023 | GBP | BBVA | (7 493) | - |
| (48 645) | SSE plc, Call, 18.769, 08/09/2023 | GBP | Citigroup | (10 172) | (0,01) |
| (48 350) | SSE plc, Call, 19.154, 28/07/2023 | GBP | RBC | (908) | - |
| (35 587) | SSE plc, Call, 19.354, 11/08/2023 | GBP | Citigroup | (1 020) | - |
| (47 365) | SSE plc, Call, 19.407, 03/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (39 949) | SSE plc, Call, 19.427, 07/07/2023 | GBP | UBS | (58) | - |
| (42 780) | SSE plc, Call, 19.474, 19/09/2023 | GBP | UBS | (4 025) | - |
| (26 741) | Standard Chartered plc, Call, 7.280, 03/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1) | - |
| (27 464) | Standard Chartered plc, Call, 7.731, 08/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (4 266) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|---|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (26 741) | Standard Chartered plc, Call, 7.744, 25/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (3 052) | - |
| (61 608) | Standard Chartered plc, Call, 7.862, 07/07/2023 | GBP | RBC | (20) | - |
| (27 103) | Standard Chartered plc, Call, 7.965, 19/09/2023 | GBP | Goldman Sachs | (3 818) | - |
| (72 851) | Stellantis NV, Call, 16.075, 03/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (7 403) | - |
| (47 455) | Stellantis NV, Call, 16.617, 11/08/2023 | EUR | J.P. Morgan | (15 046) | (0,01) |
| (59 612) | Stellantis NV, Call, 16.654, 28/07/2023 | EUR | UBS | (11 628) | (0,01) |
| (80 399) | Stellantis NV, Call, 16.872, 08/09/2023 | EUR | BBVA | (31 455) | (0,01) |
| (79 341) | Stellantis NV, Call, 17.232, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (26 002) | (0,01) |
| (78 283) | Stellantis NV, Call, 17.456, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (12 636) | (0,01) |
| (44 177) | Stellantis NV, Call, 17.740, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (5) | - |
| (83 446) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 95.211, 28/07/2023 | SEK | Goldman Sachs | (5 425) | - |
| (127 119) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 95.515, 03/07/2023 | SEK | Morgan Stanley | (1) | - |
| (73 943) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 96.120, 11/08/2023 | SEK | Barclays | (5 586) | - |
| (136 810) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 98.244, 19/09/2023 | SEK | Goldman Sachs | (13 514) | (0,01) |
| (134 986) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 99.411, 25/08/2023 | SEK | Goldman Sachs | (6 390) | - |
| (62 777) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 99.902, 07/07/2023 | SEK | Goldman Sachs | (8) | - |
| (135 378) | Svenska Handelsbanken AB, Call, 100.165, 08/09/2023 | SEK | Goldman Sachs | (7 482) | - |
| (8 458) | Swiss Re AG, Call, 91.885, 25/08/2023 | CHF | Goldman Sachs | (15 514) | (0,01) |
| (4 348) | Swiss Re AG, Call, 93.812, 28/07/2023 | CHF | Goldman Sachs | (1 498) | - |
| (8 470) | Swiss Re AG, Call, 93.931, 08/09/2023 | CHF | BBVA | (11 072) | (0,01) |
| (8 572) | Swiss Re AG, Call, 94.785, 19/09/2023 | CHF | UBS | (10 475) | (0,01) |
| (7 934) | Swiss Re AG, Call, 95.344, 03/07/2023 | CHF | Citigroup | - | - |
| (4 123) | Swiss Re AG, Call, 95.454, 11/08/2023 | CHF | Goldman Sachs | (1 441) | - |
| (4 347) | Swiss Re AG, Call, 95.813, 07/07/2023 | CHF | BBVA | - | - |
| (77 378) | Trainline plc, Call, 2.777, 28/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (7 889) | - |
| (73 021) | Trainline plc, Call, 2.975, 07/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (369) | - |
| (91 484) | Trainline plc, Call, 3.301, 11/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (4 431) | - |
| (11 869) | Viaplay Group AB, Call, 326.166, 28/07/2023 | SEK | Goldman Sachs | - | - |
| (12 139) | Viaplay Group AB, Call, 328.300, 11/08/2023 | SEK | Goldman Sachs | - | - |
| (14 243) | Viaplay Group AB, Call, 345.843, 07/07/2023 | SEK | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (3 987) | Wacker Chemie AG, Call, 142.966, 08/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (10 559) | (0,01) |
| (3 604) | Wacker Chemie AG, Call, 143.413, 03/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (2 344) | Wacker Chemie AG, Call, 144.276, 28/07/2023 | EUR | UBS | (1 187) | - |
| (3 332) | Wacker Chemie AG, Call, 146.222, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (4 846) | - |
| (3 377) | Wacker Chemie AG, Call, 147.194, 19/09/2023 | EUR | Citigroup | (7 364) | - |
| (3 041) | Wacker Chemie AG, Call, 157.505, 11/08/2023 | EUR | Barclays | (535) | - |
| (1 670) | Wacker Chemie AG, Call, 165.535, 07/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (5 019) | Worldline SA/France, Call, 37.865, 25/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1 890) | - |
| Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif | | | | (1 413 306) | (0,61) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Innovators

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Santé | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 234 312 | 559 191 | 1,93 | Schneider Electric SE | EUR | 11 263 | 1 875 290 | 6,47 |
| Gerresheimer AG | EUR | 12 802 | 1 314 765 | 4,53 | VAT Group AG, Reg. S | CHF | 3 370 | 1 254 147 | 4,32 |
| Lonza Group AG | CHF | 1 996 | 1 082 494 | 3,73 | | | | 10 611 465 | 36,59 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 9 199 | 1 345 906 | 4,64 | Matériaux | | | | |
| QIAGEN NV | EUR | 12 752 | 518 879 | 1,79 | Borregaard ASA | NOK | 86 307 | 1 173 822 | 4,05 |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S | EUR | 26 742 | 1 386 306 | 4,78 | Croda International plc | GBP | 16 364 | 1 065 292 | 3,67 |
| | | | 6 207 541 | 21,40 | DSM-Firmenich AG | EUR | 9 521 | 955 147 | 3,29 |
| | | | | | Sika AG | CHF | 5 400 | 1 401 374 | 4,84 |
| Industrie | | | | | | | | 4 595 635 | 15,85 |
| Beijer Ref AB | SEK | 107 000 | 1 249 804 | 4,31 | Total des actions | | | | |
| Epiroc AB 'A' | SEK | 34 559 | 598 020 | 2,06 | | | | 27 348 619 | 94,30 |
| Experian plc | GBP | 45 420 | 1 591 041 | 5,49 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 21 274 | 408 674 | 1,41 | | | | 27 348 619 | 94,30 |
| Prysmian SpA | EUR | 40 121 | 1 518 580 | 5,24 | Total des investissements | | | | |
| RELX plc | GBP | 69 478 | 2 115 909 | 7,29 | | | | 1 590 425 | 5,48 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | 63 416 | 0,22 |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 29 002 460 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente EUR | % de l'actif net | |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|----------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | | |
| GBP | 2 789 | EUR | 3 236 | 31/07/2023 | HSBC | 7 | - | |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | | 7 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | | 7 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | | |
| GBP | 139 325 | EUR | 162 910 | 31/07/2023 | HSBC | (915) | - | |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | | (915) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | | (915) | - |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | | (908) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Smaller Companies

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | JET2 plc | | | | |
| Actions | | | | | LU-VE SpA | | | | |
| Services de communication | | | | | Montana Aerospace AG, Reg. S | | | | |
| Tremor International Ltd. | GBP | 582 913 | 1 938 091 | 2,65 | Piovan SpA, Reg. S | EUR | 199 012 | 1 914 495 | 2,62 |
| Ubisoft Entertainment SA | EUR | 76 501 | 1 974 490 | 2,70 | Prysmian SpA | EUR | 20 743 | 785 123 | 1,07 |
| | | | 3 912 581 | 5,35 | Senior plc | GBP | 181 357 | 371 164 | 0,51 |
| | | | | | Tinexta Spa | EUR | 130 595 | 2 173 101 | 2,97 |
| | | | | | | | | 17 244 465 | 23,57 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Dalata Hotel Group plc | EUR | 199 | 915 | - | Computacenter plc | GBP | 48 966 | 1 311 096 | 1,79 |
| Dalata Hotel Group plc | GBP | 279 187 | 1 306 572 | 1,79 | Meyer Burger Technology AG | CHF | 4 208 380 | 2 606 665 | 3,56 |
| Dunelm Group plc | GBP | 120 989 | 1 594 426 | 2,18 | Renishaw plc | GBP | 31 994 | 1 450 363 | 1,98 |
| Frasers Group plc | GBP | 203 478 | 1 668 824 | 2,28 | X-Fab Silicon Foundries SE, Reg. S | EUR | 192 336 | 1 894 510 | 2,59 |
| Games Workshop Group plc | GBP | 13 187 | 1 683 477 | 2,30 | | | | 7 262 634 | 9,92 |
| Pets at Home Group plc | GBP | 236 184 | 1 039 056 | 1,42 | Matériaux | | | | |
| Sanlorenzo SpA | EUR | 18 464 | 723 789 | 0,99 | Elementis plc | GBP | 1 921 223 | 2 272 393 | 3,10 |
| Zeal Network SE | EUR | 83 000 | 2 859 351 | 3,90 | Recticel SA | EUR | 81 592 | 890 985 | 1,22 |
| | | | 10 876 410 | 14,86 | Victrex plc | GBP | 80 000 | 1 287 094 | 1,76 |
| | | | | | | | | 4 450 472 | 6,08 |
| Biens de consommation de base | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Cranswick plc | GBP | 59 860 | 2 245 300 | 3,07 | Fortum OYJ | EUR | 163 906 | 2 030 795 | 2,78 |
| HelloFresh SE | EUR | 144 546 | 3 289 867 | 4,49 | | | | 2 030 795 | 2,78 |
| Intercos SpA | EUR | 71 695 | 1 104 103 | 1,51 | Total des actions | | | | |
| Redcare Pharmacy NV, Reg. S | EUR | 4 899 | 468 050 | 0,64 | | | | 71 750 920 | 98,05 |
| | | | 7 107 320 | 9,71 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | | | | | | 71 750 920 | 98,05 |
| Énergie | | | | | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Tenaris SA | EUR | 165 670 | 2 268 851 | 3,10 | Actions | | | | |
| | | | 2 268 851 | 3,10 | Énergie | | | | |
| | | | | | OW Bunker A/S* | DKK | 525 000 | - | - |
| Finances | | | | | Total des actions | | | | |
| Banco BPM SpA | EUR | 417 371 | 1 781 339 | 2,43 | | | | - | - |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 296 428 | 2 615 681 | 3,57 | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Bankinter SA | EUR | 256 379 | 1 445 978 | 1,98 | | | | - | - |
| doValue SpA, Reg. S | EUR | 522 497 | 2 228 450 | 3,05 | Total des investissements | | | | |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 36 993 | 1 237 046 | 1,69 | | | | 71 750 920 | 98,05 |
| | | | 9 308 494 | 12,72 | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 2 021 805 | 2,76 |
| Santé | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| Dechra Pharmaceuticals plc | GBP | 10 416 | 446 475 | 0,61 | | | | (596 438) | (0,81) |
| Gerresheimer AG | EUR | 16 085 | 1 651 930 | 2,26 | Actif net total | | | | |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 49 269 | 2 143 201 | 2,93 | | | | 73 176 287 | 100,00 |
| Spire Healthcare Group plc, Reg. S | GBP | 1 214 660 | 3 047 292 | 4,16 | | | | | |
| | | | 7 288 898 | 9,96 | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Azelis Group NV | EUR | 79 787 | 1 659 570 | 2,27 | | | | | |
| Befesa SA, Reg. S | EUR | 70 524 | 2 444 362 | 3,34 | | | | | |
| Elis SA | EUR | 108 456 | 1 919 671 | 2,62 | | | | | |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Smaller Companies

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 81 860 | USD | 89 285 | 31/07/2023 | HSBC | 50 | - |
| USD | 8 219 | EUR | 7 511 | 31/07/2023 | HSBC | 20 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 70 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 70 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 2 388 345 | EUR | 2 197 796 | 31/07/2023 | HSBC | (9 437) | (0,01) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (9 437) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (9 437) | (0,01) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (9 367) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Special Situations

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | | |
| Dometic Group AB | SEK | 877 471 | 5 339 719 | 1,29 | DKSH Holding AG | CHF | 173 550 | 11 813 991 | 2,85 | |
| Moncler SpA | EUR | 136 137 | 8 617 472 | 2,08 | Epiroc AB 'A' | SEK | 277 689 | 4 805 218 | 1,16 | |
| | | | 13 957 191 | 3,37 | Experian plc | GBP | 445 225 | 15 596 023 | 3,76 | |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | | |
| Nestle SA | CHF | 117 260 | 12 905 734 | 3,12 | Husqvarna AB 'B' | SEK | 903 389 | 7 486 755 | 1,81 | |
| | | | 12 905 734 | 3,12 | Industrie De Nora SpA | EUR | 305 017 | 5 859 377 | 1,41 | |
| Finances | | | | | | | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 681 305 | 11 728 521 | 2,83 | Prysmian SpA | EUR | 375 617 | 14 217 103 | 3,43 | |
| | | | 11 728 521 | 2,83 | RELX plc | GBP | 820 053 | 24 974 213 | 6,03 | |
| Santé | | | | | | | | | | |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 2 280 003 | 5 441 284 | 1,31 | Schneider Electric SE | EUR | 122 389 | 20 377 769 | 4,92 | |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 94 876 | 16 312 979 | 3,94 | Siemens AG | EUR | 59 923 | 9 165 822 | 2,21 | |
| Gerresheimer AG | EUR | 100 728 | 10 344 766 | 2,50 | VAT Group AG, Reg. S | CHF | 22 889 | 8 518 150 | 2,06 | |
| Lonza Group AG | CHF | 16 894 | 9 162 153 | 2,21 | Weir Group plc (The) | GBP | 390 794 | 8 054 822 | 1,94 | |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 130 676 | 19 119 201 | 4,62 | | | | 185 174 253 | 44,69 | |
| QIAGEN NV | EUR | 55 852 | 2 272 618 | 0,55 | Technologies de l'information | | | | | |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S | EUR | 270 321 | 14 013 441 | 3,38 | ASML Holding NV | EUR | 30 839 | 20 310 565 | 4,90 | |
| | | | 76 666 442 | 18,51 | BE Semiconductor Industries NV | EUR | 98 089 | 9 600 951 | 2,32 | |
| Industrie | | | | | | | | | | |
| Assa Abloy AB 'B' | SEK | 479 651 | 10 549 993 | 2,55 | Hexagon AB 'B' | SEK | 1 497 346 | 16 797 403 | 4,05 | |
| Azelis Group NV | EUR | 484 147 | 10 070 258 | 2,43 | Infineon Technologies AG | EUR | 483 128 | 18 049 662 | 4,36 | |
| Beijer Ref AB | SEK | 528 219 | 6 169 816 | 1,49 | SOITEC | EUR | 52 262 | 8 066 640 | 1,95 | |
| Bunzl plc | GBP | 284 861 | 9 971 915 | 2,41 | | | | 72 825 221 | 17,58 | |
| Bureau Veritas SA | EUR | 367 887 | 9 215 569 | 2,22 | Matériaux | | | | | |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | 148 944 | 8 327 459 | 2,01 | Borregaard ASA | NOK | 439 824 | 5 981 843 | 1,44 | |
| | | | | | Croda International plc | GBP | 81 917 | 5 332 776 | 1,29 | |
| | | | | | DSM-Firmenich AG | EUR | 54 437 | 5 461 120 | 1,32 | |
| | | | | | Sika AG | CHF | 47 381 | 12 296 024 | 2,97 | |
| | | | | | | | | 29 071 763 | 7,02 | |
| | | | | | Total des actions | | | 402 329 125 | 97,12 | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | 402 329 125 | 97,12 |
| | | | | | Total des investissements | | | 402 329 125 | 97,12 | |
| | | | | | Espèces | | | 12 188 875 | 2,94 | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | (237 096) | (0,06) | |
| | | | | | Actif net total | | | 414 280 904 | 100,00 | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Sustainable Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | Santé | | | | |
| Informa plc | GBP | 358 390 | 3 037 382 | 1,45 | Swiss Re AG | CHF | 36 039 | 3 329 959 | 1,59 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 1 460 222 | 4 801 210 | 2,30 | Worldline SA, Reg. S | EUR | 34 134 | 1 141 441 | 0,55 |
| | | | 7 838 592 | 3,75 | | | | 41 694 410 | 19,96 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Industrie | | | | |
| Burberry Group plc | GBP | 117 851 | 2 908 582 | 1,39 | Azelis Group NV | EUR | 142 925 | 2 972 840 | 1,42 |
| Moncler SpA | EUR | 77 621 | 4 913 409 | 2,35 | CNH Industrial NV | EUR | 164 316 | 2 161 577 | 1,03 |
| Stellantis NV | EUR | 351 031 | 5 648 089 | 2,71 | Elis SA | EUR | 97 054 | 1 717 856 | 0,82 |
| Trainline plc, Reg. S | GBP | 627 456 | 1 907 957 | 0,91 | Prysmian SpA | EUR | 79 579 | 3 012 065 | 1,44 |
| Whitbread plc | GBP | 88 408 | 3 490 049 | 1,67 | RELX plc | GBP | 142 195 | 4 330 462 | 2,08 |
| | | | 18 868 086 | 9,03 | Siemens AG | EUR | 41 984 | 6 421 872 | 3,08 |
| Biens de consommation de base | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | 43 609 | 5 285 411 | 2,53 | ASM International NV | EUR | 15 077 | 5 763 937 | 2,76 |
| Carrefour SA | EUR | 200 318 | 3 497 552 | 1,67 | ASML Holding NV | EUR | 2 875 | 1 893 475 | 0,91 |
| HelloFresh SE | EUR | 154 109 | 3 507 521 | 1,68 | Renishaw plc | GBP | 48 276 | 2 188 464 | 1,05 |
| Mowi ASA | NOK | 186 595 | 2 719 178 | 1,30 | SAP SE | EUR | 60 580 | 7 513 131 | 3,59 |
| Nestle SA | CHF | 70 885 | 7 801 662 | 3,74 | | | | 17 359 007 | 8,31 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 103 795 | 7 139 661 | 3,42 | Matériaux | | | | |
| | | | 29 950 985 | 14,34 | Holmen AB 'B' | SEK | 85 237 | 2 820 515 | 1,35 |
| Énergie | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Neste OYJ | EUR | 124 011 | 4 386 269 | 2,10 | EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 1 196 219 | 5 406 910 | 2,59 |
| | | | 4 386 269 | 2,10 | SSE plc | GBP | 240 811 | 5 155 493 | 2,47 |
| Finances | | | | | Total des actions | | | | |
| Antin Infrastructure Partners SA | EUR | 119 169 | 1 770 851 | 0,85 | | | | 197 930 720 | 94,76 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 527 737 | 4 656 751 | 2,23 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Hiscox Ltd. | GBP | 387 846 | 4 957 626 | 2,37 | | | | 197 930 720 | 94,76 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 2 300 604 | 5 567 462 | 2,67 | Total des investissements | | | | |
| Network International Holdings plc, Reg. S | GBP | 907 285 | 4 053 786 | 1,94 | | | | 197 930 720 | 94,76 |
| Prudential plc | GBP | 224 626 | 2 875 196 | 1,38 | Espèces | | | | |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 417 627 | 4 233 317 | 2,03 | | | | 9 797 427 | 4,69 |
| Standard Chartered plc | GBP | 704 870 | 5 634 106 | 2,69 | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 452 329 | 3 473 915 | 1,66 | | | | 1 140 738 | 0,55 |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 208 868 885 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Sustainable Equity

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 40 172 | USD | 43 814 | 31/07/2023 | HSBC | 27 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 27 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 27 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 2 022 578 | EUR | 1 861 247 | 31/07/2023 | HSBC | (8 028) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (8 028) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (8 028) | - |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (8 001) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Sustainable Value

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Finances | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| BT Group plc | GBP | 1 696 237 | 2 435 779 | 3,40 | Aviva plc | GBP | 378 446 | 1 745 102 | 2,43 |
| ITV plc | GBP | 2 360 716 | 1 891 619 | 2,64 | AXA SA | EUR | 91 645 | 2 492 744 | 3,48 |
| Orange SA | EUR | 239 925 | 2 585 432 | 3,60 | ING Groep NV | EUR | 232 187 | 2 888 871 | 4,03 |
| ProSiebenSat.1 Media SE | EUR | 265 871 | 2 294 467 | 3,20 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 1 114 656 | 2 697 468 | 3,76 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 22 476 | 1 662 325 | 2,32 | NatWest Group plc | GBP | 731 218 | 2 060 034 | 2,87 |
| SES SA, FDR | EUR | 421 175 | 2 286 980 | 3,19 | Standard Chartered plc | GBP | 370 888 | 2 964 549 | 4,14 |
| Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | 257 985 | 668 955 | 0,93 | Swiss Re AG | CHF | 27 286 | 2 521 193 | 3,52 |
| WPP plc | GBP | 174 107 | 1 670 961 | 2,33 | UniCredit SpA | EUR | 109 067 | 2 337 306 | 3,26 |
| | | | 15 496 518 | 21,61 | | | | 19 707 267 | 27,49 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Santé | | | | |
| AcadeMedia AB, Reg. S | SEK | 225 551 | 958 532 | 1,34 | Draegerwerk AG & Co. KGaA Preference | EUR | 29 439 | 1 283 540 | 1,79 |
| Bonava AB 'B' | SEK | 520 797 | 801 806 | 1,12 | GSK plc | GBP | 173 832 | 2 801 583 | 3,91 |
| CECONOMY AG | EUR | 458 960 | 1 058 362 | 1,48 | Novartis AG | CHF | 25 381 | 2 332 721 | 3,25 |
| Clas Ohlson AB 'B' | SEK | 105 066 | 723 228 | 1,01 | Sanofi | EUR | 27 501 | 2 697 573 | 3,76 |
| Pearson plc | GBP | 125 619 | 1 205 898 | 1,67 | | | | 9 115 417 | 12,71 |
| | | | 4 747 826 | 6,62 | Industrie | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 158 784 | 2 772 369 | 3,87 | bpost SA | EUR | 242 462 | 977 122 | 1,36 |
| Etablissements Franz Colruyt NV | EUR | 82 621 | 2 846 293 | 3,96 | Firstgroup plc | GBP | 590 417 | 992 518 | 1,38 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 41 791 | 2 716 415 | 3,79 | International Distributions Services plc | GBP | 716 591 | 1 848 643 | 2,58 |
| Marks & Spencer Group plc | GBP | 1 212 053 | 2 697 874 | 3,76 | Takkt AG | EUR | 52 326 | 730 471 | 1,02 |
| | | | 11 032 951 | 15,38 | | | | 4 548 754 | 6,34 |
| | | | | | Immobilier | | | | |
| | | | | | Land Securities Group plc, REIT | GBP | 334 489 | 2 253 837 | 3,14 |
| | | | | | | | | 2 253 837 | 3,14 |
| | | | | | Total des actions | | | 66 902 570 | 93,29 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 66 902 570 | 93,29 |
| | | | | | Total des investissements | | | 66 902 570 | 93,29 |
| | | | | | Espèces | | | 4 830 473 | 6,74 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | (15 562) | (0,03) |
| | | | | | Actif net total | | | 71 717 481 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Sustainable Value

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 311 | CNH | 2 445 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| EUR | 16 556 | USD | 18 051 | 31/07/2023 | HSBC | 17 | - |
| SGD | 249 714 | EUR | 168 980 | 31/07/2023 | HSBC | 181 | - |
| USD | 190 616 | EUR | 174 365 | 31/07/2023 | HSBC | 290 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 490 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 490 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CNH | 407 112 | EUR | 52 027 | 31/07/2023 | HSBC | (589) | - |
| EUR | 44 456 | USD | 48 652 | 31/07/2023 | HSBC | (122) | - |
| SGD | 12 955 977 | EUR | 8 827 281 | 31/07/2023 | HSBC | (50 706) | (0,07) |
| USD | 14 140 679 | EUR | 13 012 720 | 31/07/2023 | HSBC | (56 097) | (0,08) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (107 514) | (0,15) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (107 514) | (0,15) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (107 024) | (0,15) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Value

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| BT Group plc | GBP | 6 173 102 | 8 864 510 | 1,71 | GSK plc | GBP | 682 372 | 10 997 524 | 2,13 |
| ITV plc | GBP | 14 374 969 | 11 518 524 | 2,23 | H Lundbeck A/S | DKK | 1 988 981 | 8 626 606 | 1,67 |
| Orange SA | EUR | 1 194 252 | 12 869 259 | 2,50 | Sanofi | EUR | 156 420 | 15 343 239 | 2,96 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 70 219 | 5 193 397 | 1,00 | | | | 47 831 094 | 9,25 |
| SES SA, ADR | EUR | 1 921 907 | 10 435 955 | 2,02 | Industrie | | | | |
| Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | 3 450 436 | 8 946 981 | 1,73 | Adecco Group AG | CHF | 270 303 | 8 092 226 | 1,57 |
| | | | 57 828 626 | 11,19 | bpost SA | EUR | 1 328 497 | 5 353 843 | 1,04 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| AcadeMedia AB, Reg. S | SEK | 651 447 | 2 768 478 | 0,54 | Deutsche Lufthansa AG | EUR | 642 634 | 6 071 606 | 1,17 |
| Bonava AB 'B' | SEK | 2 926 296 | 4 505 253 | 0,87 | Iveco Group NV | EUR | 1 182 106 | 9 697 998 | 1,88 |
| CECONOMY AG | EUR | 4 036 323 | 9 307 761 | 1,80 | Jungheinrich AG | EUR | 293 128 | 9 813 925 | 1,89 |
| Continental AG | EUR | 181 236 | 12 508 908 | 2,42 | Norma Group SE | EUR | 538 356 | 9 152 052 | 1,77 |
| Elior Group SA, Reg. S | EUR | 2 217 541 | 5 787 782 | 1,12 | Rolls-Royce Holdings plc | GBP | 4 686 747 | 8 170 535 | 1,58 |
| Nobia AB | SEK | 3 941 783 | 4 497 170 | 0,87 | | | | 56 352 185 | 10,90 |
| Renault SA | EUR | 322 829 | 12 508 010 | 2,42 | Matériaux | | | | |
| Scandic Hotels Group AB, Reg. S | SEK | 1 505 465 | 5 519 245 | 1,07 | Anglo American plc | GBP | 178 329 | 4 662 769 | 0,90 |
| Schaeffler AG Preference | EUR | 1 787 155 | 9 990 196 | 1,93 | Arkema SA | EUR | 83 541 | 7 276 421 | 1,41 |
| Taylor Wimpey plc | GBP | 6 654 607 | 8 037 531 | 1,55 | Covestro AG, Reg. S | EUR | 217 190 | 10 279 603 | 1,99 |
| | | | 75 430 334 | 14,59 | Ferrexpo plc | GBP | 5 079 066 | 5 297 903 | 1,02 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 183 632 | 11 936 080 | 2,30 | Heidelberg Materials AG | EUR | 143 228 | 10 810 849 | 2,10 |
| Imperial Brands plc | GBP | 408 530 | 8 306 244 | 1,61 | Rio Tinto plc | GBP | 84 957 | 4 957 039 | 0,96 |
| Tesco plc | GBP | 3 423 248 | 9 923 157 | 1,92 | South32 Ltd. | GBP | 3 499 831 | 8 140 568 | 1,57 |
| | | | 30 165 481 | 5,83 | | | | 51 425 152 | 9,95 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Eni SpA | EUR | 820 315 | 10 851 127 | 2,10 | Immobilier | | | | |
| Noble Corp. plc | USD | 170 201 | 6 143 778 | 1,19 | British Land Co. plc (The), REIT | GBP | 1 598 133 | 5 696 790 | 1,10 |
| Petrofac Ltd. | GBP | 6 898 458 | 6 186 531 | 1,20 | Grand City Properties SA | EUR | 1 156 223 | 8 399 961 | 1,63 |
| Repsol SA | EUR | 732 382 | 9 846 876 | 1,90 | | | | 14 096 751 | 2,73 |
| Technip Energies NV | EUR | 526 149 | 10 975 468 | 2,12 | Total des actions | | | | |
| | | | 44 003 780 | 8,51 | | | | 480 855 965 | 93,01 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Allianz SE | EUR | 87 291 | 18 715 189 | 3,62 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| AXA SA | EUR | 509 957 | 13 870 830 | 2,68 | | | | 480 855 965 | 93,01 |
| Barclays plc | GBP | 5 988 427 | 10 712 374 | 2,07 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| BNP Paribas SA | EUR | 199 684 | 11 633 590 | 2,25 | Actions | | | | |
| GAM Holding AG | CHF | 4 197 699 | 2 359 781 | 0,46 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| ING Groep NV | EUR | 812 050 | 10 103 526 | 1,95 | Peace Mark Holdings Ltd.* | HKD | 3 236 000 | - | - |
| NatWest Group plc | GBP | 3 319 075 | 9 350 710 | 1,81 | | | | - | - |
| Standard Chartered plc | GBP | 1 489 476 | 11 905 550 | 2,30 | Énergie | | | | |
| UniCredit SpA | EUR | 703 267 | 15 071 012 | 2,92 | LUKOIL PJSC | RUB | 93 760 | - | - |
| | | | 103 722 562 | 20,06 | | | | - | - |
| Santé | | | | | | | | | |
| Bayer AG | EUR | 252 527 | 12 863 725 | 2,49 | Total des actions | | | | |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | | |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Value

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 3 239 | SGD | 4 775 | 31/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| SGD | 14 966 | EUR | 10 134 | 31/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 9 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 9 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 9 973 | SGD | 14 753 | 31/07/2023 | HSBC | (21) | - |
| SGD | 1 414 037 | EUR | 963 427 | 31/07/2023 | HSBC | (5 537) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (5 558) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (5 558) | - |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (5 549) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Arabian Contracting Services Co. | SAR | 156 202 | 7 421 912 | 2,00 | Bank of Georgia Group plc | GBP | 51 876 | 1 955 037 | 0,53 |
| Itissalat Al-Maghrib | MAD | 752 943 | 7 221 746 | 1,94 | Bank of the Philippine Islands | PHP | 2 712 225 | 5 345 883 | 1,44 |
| Safaricom plc | KES | 37 974 148 | 4 726 512 | 1,27 | Credicorp Ltd. | USD | 31 266 | 4 585 229 | 1,23 |
| | | | 19 370 170 | 5,21 | Egypt Kuwait Holding Co. SAE | EGP | 958 894 | 1 099 994 | 0,30 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Ali Alghanim Sons Automotive Co. KSCC | KWD | 572 325 | 1 855 334 | 0,50 | Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co. | EGP | 2 312 069 | 1 423 029 | 0,38 |
| Americana Restaurants International plc | SAR | 713 562 | 816 206 | 0,22 | Emirates NBD Bank PJSC | AED | 1 542 | 6 252 | - |
| Jahez International Co. | SAR | 6 524 | 1 095 886 | 0,29 | Equity Group Holdings plc | KES | 6 336 452 | 1 723 821 | 0,46 |
| Mobile World Investment Corp. | VND | 4 990 200 | 9 175 926 | 2,47 | Georgia Capital plc | GBP | 860 624 | 9 106 226 | 2,45 |
| | | | 12 943 352 | 3,48 | Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 1 649 358 | 22 926 076 | 6,18 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Masan Group Corp. | VND | 2 526 540 | 8 066 714 | 2,16 | Islandsbanki HF | ISK | 3 198 513 | 2 683 788 | 0,72 |
| Puregold Price Club, Inc. | PHP | 9 522 300 | 5 079 026 | 1,37 | Kaspi.KZ JSC, GDR | USD | 325 008 | 26 260 647 | 7,08 |
| Robinsons Retail Holdings, Inc. | PHP | 6 503 340 | 6 456 919 | 1,74 | Metropolitan Bank & Trust Co. | PHP | 4 505 370 | 4 556 058 | 1,23 |
| Saigon Beer Alcohol Beverage Corp. | VND | 107 800 | 702 844 | 0,19 | Military Commercial Joint Stock Bank | VND | 3 810 496 | 3 270 621 | 0,88 |
| Vietnam Dairy Products JSC | VND | 1 542 000 | 4 642 018 | 1,25 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 1 013 477 | 16 291 187 | 4,38 |
| | | | 24 947 521 | 6,71 | Saudi National Bank (The) | SAR | 222 636 | 2 199 922 | 0,59 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| ADNOC Drilling Co. PJSC | AED | 11 132 | 10 789 | - | TBC Bank Group plc | GBP | 304 595 | 9 641 670 | 2,59 |
| Adnoc Gas plc | AED | 1 554 331 | 1 303 369 | 0,35 | Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank | VND | 552 900 | 760 211 | 0,20 |
| ADNOC Logistics & Services | AED | 2 500 000 | 2 082 738 | 0,56 | | | | 152 687 861 | 41,09 |
| Arabian Drilling Co. | SAR | 27 773 | 1 152 607 | 0,31 | Santé | | | | |
| NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR | USD | 126 760 | 3 403 506 | 0,92 | Jamjoom Pharmaceuticals Factory Co. | SAR | 151 789 | 3 622 215 | 0,97 |
| OMV Petrom SA | RON | 88 626 666 | 9 730 427 | 2,62 | Krka dd Novo mesto | EUR | 16 603 | 2 098 898 | 0,56 |
| Qatar Gas Transport Co. Ltd. | QAR | 1 473 234 | 1 652 588 | 0,44 | Krka dd Novo mesto | PLN | 78 041 | 9 875 700 | 2,67 |
| | | | 19 336 024 | 5,20 | | | | 15 596 813 | 4,20 |
| Finances | | | | | Industrie | | | | |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 859 576 | 1 907 284 | 0,51 | Gemadep Corp. | VND | 2 504 500 | 5 507 974 | 1,48 |
| Agesa Hayat ve Emeklilik A/S | TRY | 1 | 1 | - | Marel HF | ISK | 2 280 848 | 7 304 196 | 1,96 |
| Al Ansari Financial Services PJSC | AED | 7 655 778 | 2 542 859 | 0,68 | United International Transportation Co. | SAR | 207 385 | 4 074 796 | 1,10 |
| Arion Banki HF, Reg. S | ISK | 4 613 007 | 4 614 359 | 1,24 | | | | 16 886 966 | 4,54 |
| Asia Commercial Bank JSC | VND | 5 865 603 | 5 494 943 | 1,48 | Technologies de l'information | | | | |
| Attijariwafa Bank | MAD | 188 972 | 8 471 043 | 2,28 | FPT Corp. | VND | 4 539 140 | 16 565 337 | 4,46 |
| Banca Transilvania SA | RON | 2 270 124 | 10 338 458 | 2,78 | | | | 16 565 337 | 4,46 |
| Bank Muscat SAOG | OMR | 7 626 055 | 5 483 263 | 1,48 | Matériaux | | | | |
| | | | | | Aluminium Bahrain BSC | BHD | 774 523 | 2 229 006 | 0,60 |
| | | | | | Hoa Phat Group JSC | VND | 3 474 994 | 3 858 750 | 1,04 |
| | | | | | Saudi Aramco Base Oil Co. | SAR | 101 771 | 3 740 436 | 1,01 |
| | | | | | Southern Copper Corp. | USD | 31 428 | 2 233 742 | 0,60 |
| | | | | | | | | 12 061 934 | 3,25 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Immobilier | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 8 141 400 | 3 595 408 | 0,97 | Emirates Central Cooling Systems Corp. | AED | 3 854 289 | 1 888 817 | 0,51 |
| Emaar Development PJSC | AED | 7 431 287 | 11 721 772 | 3,15 | | | | 1 888 817 | 0,51 |
| Emaar Properties PJSC | AED | 7 756 536 | 13 637 390 | 3,67 | | | | | |
| Talaat Moustafa Group | EGP | 20 157 905 | 5 872 376 | 1,58 | Total des actions | | | 351 505 329 | 94,59 |
| Vincom Retail JSC | VND | 4 149 700 | 4 725 965 | 1,27 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 351 505 329 | 94,59 |
| Vingroup JSC | VND | 2 591 149 | 5 606 850 | 1,51 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Vinhomes JSC, Reg. S | VND | 6 021 130 | 14 060 773 | 3,79 | Actions | | | | |
| | | | 59 220 534 | 15,94 | Finances | | | | |
| | | | | | Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S | TRY | 1 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des actions | | | - | - |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| | | | | | Total des investissements | | | 351 505 329 | 94,59 |
| | | | | | Espèces | | | 19 864 355 | 5,35 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 247 924 | 0,06 |
| | | | | | Actif net total | | | 371 617 608 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|---------------------------------------|------------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| PLN | 13 921 755 | USD | 3 399 685 | 31/07/2023 | HSBC | 9 313 | - |
| USD | 60 797 | PLN | 247 551 | 31/07/2023 | HSBC | 180 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 9 493 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 9 493 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 617 | PLN | 2 528 | 05/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| PLN | 28 650 | USD | 7 082 | 31/07/2023 | HSBC | (66) | - |
| USD | 13 715 | PLN | 56 102 | 31/07/2023 | HSBC | (23) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (92) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (92) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 9 401 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Cities

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 224 162 | 9 043 680 | 1,41 | Japan Hotel REIT Investment Corp. | JPY | 4 394 | 2 238 855 | 0,35 | |
| | | | | 9 043 680 | 1,41 | Keppel DC REIT | SGD | 2 844 100 | 4 548 366 | 0,71 |
| Technologies de l'information | | | | | | | | | | |
| NEXTDC Ltd. | AUD | 1 308 797 | 10 973 831 | 1,71 | Kimco Realty Corp., REIT | USD | 348 452 | 6 912 228 | 1,08 | |
| | | | | 10 973 831 | 1,71 | Klepierre SA, REIT | EUR | 289 961 | 7 261 668 | 1,13 |
| Immobilier | | | | | | | | | | |
| Assura plc, REIT | GBP | 5 850 563 | 3 389 163 | 0,53 | LaSalle Logiport REIT | JPY | 3 809 | 3 989 363 | 0,62 | |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 115 405 | 21 831 434 | 3,41 | Merlin Properties Socimi SA, REIT | EUR | 762 284 | 6 546 208 | 1,02 | |
| Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 247 635 | 3 402 510 | 0,53 | Mitsubishi Estate Co. Ltd. | JPY | 1 393 981 | 16 534 382 | 2,58 | |
| Brookfield India Real Estate Trust, REIT, Reg. S | INR | 913 139 | 2 974 754 | 0,46 | Mitsui Fudosan Co. Ltd. | JPY | 979 650 | 19 432 727 | 3,04 | |
| CapitaLand Investment Ltd. | SGD | 5 630 200 | 13 807 273 | 2,16 | Nippon Prologis REIT, Inc. | JPY | 2 248 | 4 512 433 | 0,71 | |
| Charter Hall Group, REIT | AUD | 573 272 | 4 095 196 | 0,64 | Prologis, Inc., REIT | USD | 57 194 | 6 999 188 | 1,09 | |
| Cousins Properties, Inc., REIT | USD | 631 150 | 14 405 342 | 2,25 | Public Storage, REIT | USD | 135 079 | 39 183 099 | 6,13 | |
| Daiwa House REIT Investment Corp. | JPY | 1 858 | 3 555 569 | 0,56 | Regency Centers Corp., REIT | USD | 310 971 | 19 298 371 | 3,02 | |
| Derwent London plc, REIT | GBP | 252 329 | 6 645 895 | 1,04 | Rexford Industrial Realty, Inc., REIT | USD | 628 589 | 32 631 536 | 5,11 | |
| Dexus, REIT | AUD | 1 081 918 | 5 621 025 | 0,88 | RioCan Real Estate Investment Trust | CAD | 369 088 | 5 296 838 | 0,83 | |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 200 870 | 22 652 857 | 3,54 | Safestore Holdings plc, REIT | GBP | 274 390 | 3 011 226 | 0,47 | |
| EastGroup Properties, Inc., REIT | USD | 94 495 | 16 380 578 | 2,56 | Segro plc, REIT | GBP | 563 982 | 5 166 083 | 0,81 | |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 41 219 | 32 256 166 | 5,04 | Shurgard Self Storage Ltd., REIT | EUR | 170 974 | 7 825 754 | 1,22 | |
| Equity Residential, REIT | USD | 126 459 | 8 323 847 | 1,30 | Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 216 687 | 25 044 043 | 3,91 | |
| Federal Realty Investment Trust, REIT | USD | 62 546 | 6 064 112 | 0,95 | Sun Communities, Inc., REIT | USD | 87 549 | 11 324 136 | 1,77 | |
| GLP J-Reit, REIT | JPY | 5 629 | 5 545 797 | 0,87 | Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 1 694 428 | 21 379 982 | 3,34 | |
| Goodman Group, REIT | AUD | 330 097 | 4 415 839 | 0,69 | Terreno Realty Corp., REIT | USD | 321 621 | 19 159 293 | 2,99 | |
| Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 6 836 000 | 10 567 447 | 1,65 | UDR, Inc., REIT | USD | 712 214 | 30 728 240 | 4,80 | |
| Healthcare Realty Trust, Inc., REIT | USD | 492 723 | 9 320 269 | 1,46 | UNITE Group plc (The), REIT | GBP | 593 457 | 6 595 570 | 1,03 | |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT | USD | 751 152 | 15 095 235 | 2,36 | Ventas, Inc., REIT | USD | 154 128 | 7 383 428 | 1,15 | |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT | USD | 793 054 | 13 332 133 | 2,08 | VGP NV | EUR | 110 515 | 10 917 818 | 1,71 | |
| Hulic Reit, Inc. | JPY | 3 622 | 4 040 993 | 0,63 | Vonovia SE | EUR | 196 683 | 3 872 145 | 0,61 | |
| Ingenia Communities Group, REIT | AUD | 1 485 586 | 3 942 267 | 0,62 | Welltower, Inc., REIT | USD | 233 201 | 18 843 352 | 2,94 | |
| Instone Real Estate Group SE, Reg. S | EUR | 397 061 | 2 388 598 | 0,37 | | | | | | |
| Invitation Homes, Inc., REIT | USD | 732 224 | 25 151 618 | 3,93 | | | | | | |
| | | | | | | | | 605 842 249 | 94,68 | |
| Total des actions | | | | | | | | 625 859 760 | 97,80 | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | 625 859 760 | 97,80 | |
| Total des investissements | | | | | | | | 625 859 760 | 97,80 | |
| Espèces | | | | | | | | 12 214 264 | 1,91 | |
| Autres actifs/(passifs) | | | | | | | | 1 886 763 | 0,29 | |
| Actif net total | | | | | | | | 639 960 787 | 100,00 | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Cities

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 58 997 679 | USD | 64 114 613 | 31/07/2023 | HSBC | 274 650 | 0,04 |
| USD | 10 871 | EUR | 9 937 | 31/07/2023 | HSBC | 26 | - |
| USD | 13 981 | GBP | 11 004 | 31/07/2023 | HSBC | 17 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 274 693 | 0,04 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 274 693 | 0,04 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 962 064 | USD | 1 055 665 | 31/07/2023 | HSBC | (5 682) | - |
| GBP | 438 462 | USD | 556 963 | 31/07/2023 | HSBC | (569) | - |
| USD | 1 697 008 | EUR | 1 556 389 | 31/07/2023 | HSBC | (1 614) | - |
| USD | 7 449 | GBP | 5 892 | 31/07/2023 | HSBC | (27) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (7 892) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (7 892) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 266 801 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1 256 071 | 150 977 739 | 4,10 | Legrand SA | EUR | 656 848 | 65 026 265 | 1,77 |
| 150 977 739 | | | | | 4,10 | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 682 600 | 88 223 927 | 2,40 | LG Energy Solution Ltd. | KRW | 50 987 | 21 404 202 | 0,58 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 725 436 | 88 734 715 | 2,41 | Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 5 781 839 | 54 678 012 | 1,48 |
| Giant Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 5 830 274 | 43 193 963 | 1,17 | Owens Corning | USD | 426 551 | 56 231 899 | 1,53 |
| Kingfisher plc | GBP | 9 694 784 | 28 510 873 | 0,77 | Prysmian SpA | EUR | 1 845 215 | 76 113 144 | 2,07 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 177 103 | 39 752 512 | 1,08 | Schneider Electric SE | EUR | 678 853 | 123 179 032 | 3,35 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 3 626 500 | 52 117 785 | 1,42 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 263 701 | 37 739 247 | 1,02 |
| Shimano, Inc. | JPY | 201 900 | 33 624 623 | 0,91 | Siemens AG | EUR | 431 215 | 71 881 733 | 1,95 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 1 443 900 | 34 902 342 | 0,95 | Siemens Energy AG | EUR | 1 124 804 | 19 925 564 | 0,54 |
| Tesla, Inc. | USD | 146 443 | 38 134 778 | 1,04 | Soltec Power Holdings SA | EUR | 1 796 389 | 8 191 037 | 0,22 |
| 447 195 518 | | | | | 12,15 | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 2 573 895 | 48 975 837 | 1,33 | TOMRA Systems ASA | NOK | 1 142 933 | 18 407 218 | 0,50 |
| Kroger Co. (The) | USD | 1 446 901 | 67 168 496 | 1,82 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 3 105 170 | 82 728 194 | 2,25 |
| Mowi ASA | NOK | 2 287 756 | 36 332 398 | 0,99 | 1 238 045 735 | | | | |
| 152 476 731 | | | | | 4,14 | | | | |
| Finances | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 305 297 | 36 181 596 | 0,98 | Autodesk, Inc. | USD | 266 608 | 55 482 886 | 1,51 |
| Swiss Re AG | CHF | 779 172 | 78 459 647 | 2,13 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 7 970 000 | 64 277 214 | 1,75 |
| 114 641 243 | | | | | 3,11 | | | | |
| Santé | | | | | | | | | |
| Danaher Corp. | USD | 313 066 | 74 987 574 | 2,04 | First Solar, Inc. | USD | 333 033 | 61 646 008 | 1,67 |
| 74 987 574 | | | | | 2,04 | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Aalberts NV | EUR | 685 257 | 28 691 790 | 0,78 | Infineon Technologies AG | EUR | 2 089 935 | 85 091 553 | 2,31 |
| Alfen N.V., Reg. S | EUR | 282 200 | 18 255 667 | 0,50 | Keyence Corp. | JPY | 138 500 | 65 377 181 | 1,78 |
| Canadian National Railway Co. | CAD | 556 697 | 66 818 535 | 1,81 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 371 094 | 9 389 155 | 0,25 |
| ChargePoint Holdings, Inc. | USD | 693 840 | 6 109 125 | 0,17 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 674 099 | 22 430 718 | 0,61 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 635 640 | 20 049 731 | 0,54 | Microsoft Corp. | USD | 561 894 | 189 915 021 | 5,16 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 655 943 | 20 725 017 | 0,56 | ON Semiconductor Corp. | USD | 708 667 | 66 047 044 | 1,79 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 325 800 | 66 291 203 | 1,80 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 142 096 | 72 219 356 | 1,96 |
| Deere & Co. | USD | 161 329 | 65 114 049 | 1,77 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 275 158 | 70 634 729 | 1,92 |
| Eaton Corp. plc | USD | 227 864 | 45 604 243 | 1,24 | TE Connectivity Ltd. | USD | 429 769 | 59 951 639 | 1,63 |
| Fluence Energy, Inc. | USD | 789 256 | 21 166 473 | 0,57 | Texas Instruments, Inc. | USD | 294 931 | 52 549 031 | 1,43 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 1 192 400 | 73 674 749 | 2,00 | Wolfspeed, Inc. | USD | 224 460 | 12 544 224 | 0,34 |
| Johnson Controls International plc | USD | 1 364 499 | 92 498 627 | 2,51 | 887 555 759 | | | | |
| Kingspan Group plc | EUR | 320 767 | 21 142 107 | 0,57 | 24,11 | | | | |
| Kubota Corp. | JPY | 3 868 200 | 56 398 872 | 1,53 | Matériaux | | | | |
| | | | | | Albemarle Corp. | USD | 175 626 | 38 790 475 | 1,05 |
| | | | | | Antofagasta plc | GBP | 1 562 668 | 28 989 441 | 0,79 |
| | | | | | Ecolab, Inc. | USD | 161 864 | 29 990 065 | 0,81 |
| | | | | | Norsk Hydro ASA | NOK | 7 110 587 | 42 475 435 | 1,16 |
| | | | | | Umicore SA | EUR | 786 773 | 22 018 680 | 0,60 |
| | | | | | 162 264 096 | | | | |
| | | | | | 4,41 | | | | |
| | | | | | Immobilier | | | | |
| | | | | | Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 2 253 156 | 75 644 288 | 2,05 |
| | | | | | 75 644 288 | | | | |
| | | | | | 2,05 | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Services aux collectivités | | | | |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 27 434 000 | 28 343 683 | 0,77 |
| Iberdrola SA | EUR | 8 350 915 | 109 164 423 | 2,97 |
| National Grid plc | GBP | 3 715 529 | 48 977 334 | 1,33 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 400 632 | 29 319 798 | 0,80 |
| SSE plc | GBP | 3 478 389 | 81 155 661 | 2,20 |
| | | | 296 960 899 | 8,07 |
| Total des actions | | | 3 600 749 582 | 97,79 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | 3 600 749 582 | 97,79 |
| Total des investissements | | | 3 600 749 582 | 97,79 |
| Espèces | | | 80 605 086 | 2,19 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 681 154 | 0,02 |
| Actif net total | | | 3 682 035 822 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 467 702 086 | USD | 508 268 044 | 31/07/2023 | HSBC | 2 175 630 | 0,06 |
| USD | 57 276 | EUR | 52 272 | 31/07/2023 | HSBC | 227 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 2 175 857 | 0,06 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 175 857 | 0,06 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 5 885 379 | USD | 6 435 673 | 31/07/2023 | HSBC | (12 451) | - |
| USD | 28 377 855 | EUR | 26 020 549 | 31/07/2023 | HSBC | (20 617) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (33 068) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (33 068) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 142 789 | 0,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Climate Leaders

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Industrie | | | | |
| Actions | | | | | Hitachi Ltd. | | | | |
| Services de communication | | | | | Johnson Controls International plc | | | | |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 14 048 | 1 701 599 | 4,11 | Kingspan Group plc | EUR | 3 576 | 235 698 | 0,57 |
| Netflix, Inc. | USD | 2 143 | 926 877 | 2,24 | Legrand SA | EUR | 6 596 | 652 987 | 1,58 |
| | | | 2 628 476 | 6,35 | Owens Corning | USD | 4 862 | 640 954 | 1,55 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Schneider Electric SE | | | | |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 7 641 | 934 640 | 2,25 | Siemens AG | EUR | 4 843 | 807 308 | 1,95 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 242 | 647 098 | 1,56 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 31 338 | 834 910 | 2,02 |
| Burberry Group plc | GBP | 19 479 | 523 916 | 1,27 | | | | 6 021 833 | 14,54 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 2 396 | 405 539 | 0,98 | Technologies de l'information | | | | |
| eBay, Inc. | USD | 8 564 | 385 065 | 0,93 | Accenture plc 'A' | USD | 2 305 | 716 497 | 1,73 |
| Kingfisher plc | GBP | 116 669 | 343 106 | 0,83 | Adobe, Inc. | USD | 1 039 | 507 614 | 1,23 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 1 458 | 544 231 | 1,31 | Analog Devices, Inc. | USD | 3 929 | 750 507 | 1,81 |
| On Holding AG 'A' | USD | 16 390 | 523 991 | 1,27 | Apple, Inc. | USD | 8 104 | 1 549 631 | 3,74 |
| Sony Group Corp. | JPY | 7 700 | 693 803 | 1,68 | ASML Holding NV | EUR | 745 | 534 718 | 1,29 |
| | | | 5 001 389 | 12,08 | Infineon Technologies AG | EUR | 20 124 | 819 347 | 1,98 |
| Biens de consommation de base | | | | | Intuit, Inc. | | | | |
| Asahi Group Holdings Ltd. | JPY | 14 600 | 564 439 | 1,36 | Microsoft Corp. | USD | 6 083 | 2 055 999 | 4,97 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 1 776 | 344 563 | 0,83 | NVIDIA Corp. | USD | 1 896 | 784 109 | 1,89 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 4 961 | 914 745 | 2,22 | Salesforce, Inc. | USD | 3 030 | 643 140 | 1,55 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 5 622 | 421 443 | 1,02 | | | | 9 141 746 | 22,07 |
| Unilever plc | GBP | 10 555 | 547 965 | 1,32 | Matériaux | | | | |
| Walmart, Inc. | USD | 3 916 | 606 212 | 1,46 | Ecolab, Inc. | USD | 2 382 | 441 336 | 1,07 |
| | | | 3 399 367 | 8,21 | Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 16 837 | 248 985 | 0,60 |
| Finances | | | | | Norsk Hydro ASA | | | | |
| American Express Co. | USD | 3 640 | 630 872 | 1,52 | | | | 1 211 608 | 2,93 |
| CaixaBank SA | EUR | 132 508 | 550 769 | 1,33 | Immobilier | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 18 900 | 440 263 | 1,06 | Equinix, Inc., REIT | USD | 460 | 359 976 | 0,87 |
| DNB Bank ASA | NOK | 33 965 | 637 206 | 1,54 | Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 18 702 | 627 874 | 1,52 |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 2 668 | 316 192 | 0,76 | | | | 987 850 | 2,39 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 2 980 | 1 162 692 | 2,82 | Services aux collectivités | | | | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 84 900 | 626 946 | 1,51 | Iberdrola SA | EUR | 76 456 | 999 444 | 2,41 |
| Standard Chartered plc | GBP | 62 775 | 546 826 | 1,32 | NextEra Energy, Inc. | USD | 4 178 | 305 762 | 0,74 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 49 261 | 412 301 | 1,00 | SSE plc | GBP | 29 939 | 698 519 | 1,69 |
| | | | 5 324 067 | 12,86 | | | | 2 003 725 | 4,84 |
| Santé | | | | | Total des actions | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 6 308 | 904 014 | 2,18 | | | | 40 378 387 | 97,52 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 1 613 | 712 195 | 1,72 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| McKesson Corp. | USD | 1 521 | 641 351 | 1,55 | | | | 40 378 387 | 97,52 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 6 836 | 1 089 991 | 2,63 | Total des investissements | | | | |
| Sanofi | EUR | 8 359 | 893 564 | 2,16 | | | | 40 378 387 | 97,52 |
| UCB SA | EUR | 4 731 | 417 211 | 1,01 | Espèces | | | | |
| | | | 4 658 326 | 11,25 | | | | 995 649 | 2,40 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | 41 405 228 100,00 | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Climate Leaders

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 68 162 | USD | 74 075 | 31/07/2023 | HSBC | 316 | - |
| GBP | 108 | USD | 136 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| USD | 129 | GBP | 102 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 317 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 317 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| GBP | 9 328 | USD | 11 848 | 31/07/2023 | HSBC | (12) | - |
| USD | 811 | EUR | 743 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (13) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (13) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 304 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Disruption

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 197 729 | 23 766 712 | 4,34 | Danaher Corp. | USD | 11 264 | 2 698 025 | 0,49 |
| Endeavor Group Holdings, Inc. 'A' | USD | 142 627 | 3 423 114 | 0,63 | Dexcom, Inc. | USD | 14 689 | 1 892 356 | 0,35 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 93 869 | 7 072 007 | 1,29 | Eli Lilly & Co. | USD | 21 945 | 10 221 638 | 1,87 |
| Netflix, Inc. | USD | 14 959 | 6 469 971 | 1,18 | IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 7 204 | 3 595 500 | 0,66 |
| Spotify Technology SA | USD | 8 530 | 1 372 158 | 0,25 | Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 344 500 | 1 310 302 | 0,24 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. | USD | 24 227 | 3 547 246 | 0,65 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 9 808 | 3 346 592 | 0,61 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 119 500 | 5 067 298 | 0,93 | Merck & Co., Inc. | USD | 64 576 | 7 345 086 | 1,34 |
| | | | 50 718 506 | 9,27 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 57 220 | 9 123 649 | 1,67 |
| | | | | | Sonova Holding AG | CHF | 9 962 | 2 653 204 | 0,48 |
| | | | | | Terumo Corp. | JPY | 43 800 | 1 386 982 | 0,25 |
| | | | | | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 6 565 | 3 399 157 | 0,62 |
| | | | | | | | | 56 800 660 | 10,38 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Industrie | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 103 266 | 13 346 808 | 2,44 | Airbus SE | EUR | 43 142 | 6 209 893 | 1,13 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 2 840 | 7 594 046 | 1,39 | AMETEK, Inc. | USD | 10 222 | 1 646 688 | 0,30 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 2 677 | 1 384 491 | 0,25 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 54 206 | 4 311 700 | 0,79 |
| Evolution AB, Reg. S | SEK | 19 342 | 2 407 033 | 0,44 | ChargePoint Holdings, Inc. | USD | 96 516 | 849 804 | 0,16 |
| Ferrari NV | EUR | 12 126 | 3 942 009 | 0,72 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 259 406 | 8 182 337 | 1,50 |
| Hyundai Motor Co. | KRW | 27 507 | 4 315 700 | 0,79 | Daikin Industries Ltd. | JPY | 29 000 | 5 900 690 | 1,08 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 128 899 | 2 184 458 | 0,40 | DSV A/S | DKK | 12 850 | 2 713 458 | 0,50 |
| Las Vegas Sands Corp. | USD | 80 549 | 4 645 718 | 0,85 | FANUC Corp. | JPY | 149 400 | 5 223 426 | 0,95 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 10 535 | 3 932 425 | 0,72 | Fluence Energy, Inc. | USD | 117 821 | 3 159 754 | 0,58 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 3 870 | 4 584 154 | 0,84 | Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 101 933 | 963 966 | 0,18 |
| On Holding AG 'A' | USD | 41 177 | 1 316 436 | 0,24 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 101 500 | 3 221 510 | 0,59 |
| Sony Group Corp. | JPY | 66 500 | 5 991 934 | 1,09 | RELX plc | GBP | 125 782 | 4 174 603 | 0,76 |
| Tesla, Inc. | USD | 24 871 | 6 476 582 | 1,18 | Schneider Electric SE | EUR | 63 674 | 11 553 756 | 2,10 |
| | | | 62 121 794 | 11,35 | Sensata Technologies Holding plc | USD | 52 531 | 2 356 124 | 0,43 |
| | | | | | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 280 106 | 2 479 299 | 0,45 |
| Biens de consommation de base | | | | | SMC Corp. | | | | |
| Celsius Holdings, Inc. | USD | 29 131 | 4 380 475 | 0,80 | SMC Corp. | JPY | 16 300 | 9 012 795 | 1,65 |
| Mowi ASA | NOK | 86 846 | 1 379 222 | 0,25 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 200 500 | 2 189 886 | 0,40 |
| | | | 5 759 697 | 1,05 | TOMRA Systems ASA | NOK | 48 666 | 783 778 | 0,14 |
| Énergie | | | | | Verisk Analytics, Inc. | | | | |
| Schlumberger NV | USD | 57 535 | 2 803 472 | 0,51 | Verisk Analytics, Inc. | USD | 13 679 | 3 071 844 | 0,56 |
| Shell plc | EUR | 404 089 | 12 196 218 | 2,23 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 236 184 | 6 292 434 | 1,15 |
| | | | 14 999 690 | 2,74 | | | | 84 297 745 | 15,40 |
| Finances | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 1 427 | 2 453 396 | 0,45 | Accenture plc 'A' | USD | 8 750 | 2 719 892 | 0,50 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 7 147 000 | 4 361 851 | 0,80 | Adobe, Inc. | USD | 16 957 | 8 284 512 | 1,51 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 72 726 | 5 070 897 | 0,93 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 57 574 | 6 481 977 | 1,18 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 16 372 | 6 387 780 | 1,17 | Amphenol Corp. 'A' | USD | 51 905 | 4 362 010 | 0,80 |
| Moody's Corp. | USD | 11 322 | 3 931 130 | 0,72 | Apple, Inc. | USD | 102 500 | 19 599 844 | 3,59 |
| MSCI, Inc. | USD | 8 963 | 4 180 031 | 0,76 | ASML Holding NV | EUR | 12 193 | 8 751 432 | 1,60 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 58 426 | 13 763 460 | 2,51 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 390 000 | 3 145 309 | 0,57 |
| | | | 40 148 545 | 7,34 | | | | | |
| Santé | | | | | | | | | |
| Boston Scientific Corp. | USD | 138 717 | 7 425 488 | 1,36 | | | | | |
| CSL Ltd. | AUD | 13 019 | 2 402 681 | 0,44 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Disruption

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CrowdStrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 17 396 | 2 529 132 | 0,46 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 15 625 | 4 011 032 | 0,73 |
| First Solar, Inc. | USD | 34 749 | 6 432 207 | 1,18 | Synopsys, Inc. | USD | 8 422 | 3 631 975 | 0,66 |
| Gartner, Inc. | USD | 16 145 | 5 563 124 | 1,02 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 173 756 | 17 612 754 | 3,22 |
| Gen Digital, Inc. | USD | 85 737 | 1 589 426 | 0,29 | Texas Instruments, Inc. | USD | 30 659 | 5 462 636 | 1,00 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 117 974 | 4 803 303 | 0,88 | | | | 207 974 031 | 38,01 |
| Intel Corp. | USD | 169 605 | 5 630 693 | 1,03 | Matériaux | | | | |
| Intuit, Inc. | USD | 7 098 | 3 269 036 | 0,60 | Corteva, Inc. | USD | 40 608 | 2 352 753 | 0,43 |
| Keyence Corp. | JPY | 15 800 | 7 458 191 | 1,36 | Norsk Hydro ASA | NOK | 238 455 | 1 424 422 | 0,26 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 382 684 | 1 512 818 | 0,28 | Sika AG | CHF | 12 844 | 3 632 517 | 0,66 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 100 000 | 2 216 029 | 0,40 | | | | 7 409 692 | 1,35 |
| Microsoft Corp. | USD | 113 859 | 38 483 297 | 7,04 | Immobilier | | | | |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 17 408 | 5 050 043 | 0,92 | American Tower Corp., REIT | USD | 26 350 | 5 109 823 | 0,93 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 17 400 | 996 089 | 0,18 | Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 86 893 | 1 193 912 | 0,22 |
| NVIDIA Corp. | USD | 29 281 | 12 109 442 | 2,21 | Equinix, Inc., REIT | USD | 3 724 | 2 914 238 | 0,53 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 34 144 | 8 707 299 | 1,59 | | | | 9 217 973 | 1,68 |
| Salesforce, Inc. | USD | 15 850 | 3 364 278 | 0,61 | Services aux collectivités | | | | |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 124 907 | 6 863 254 | 1,25 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 896 000 | 925 710 | 0,17 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 2 225 | 1 130 842 | 0,21 | | | | 925 710 | 0,17 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 5 310 | 2 940 189 | 0,54 | Total des actions | | | 540 374 043 | 98,74 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 18 343 | 3 261 966 | 0,60 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 540 374 043 | 98,74 |
| | | | | | Total des investissements | | | 540 374 043 | 98,74 |
| | | | | | Espèces | | | 9 839 168 | 1,80 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | (2 917 042) | (0,54) |
| | | | | | Actif net total | | | 547 296 169 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net | |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|-------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | | |
| EUR | 13 775 723 | USD | 14 976 172 | 31/07/2023 | HSBC | 58 464 | 0,01 | |
| USD | 9 952 | EUR | 9 098 | 31/07/2023 | HSBC | 22 | - | |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | | 58 486 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | | 58 486 | 0,01 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | | |
| EUR | 7 069 | USD | 7 760 | 31/07/2023 | HSBC | (46) | - | |
| USD | 70 424 | EUR | 64 589 | 31/07/2023 | HSBC | (67) | - | |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | | (113) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | | (113) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | | 58 373 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| BT Group plc | GBP | 13 425 954 | 21 010 832 | 1,91 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 265 907 | 17 051 009 | 1,55 |
| DeNA Co. Ltd. | JPY | 655 000 | 8 494 648 | 0,77 | GSK plc | GBP | 1 710 035 | 30 034 853 | 2,72 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 884 000 | 28 925 638 | 2,63 | H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 932 900 | 17 792 285 | 1,62 |
| KDDI Corp. | JPY | 979 100 | 30 194 813 | 2,74 | Pfizer, Inc. | USD | 439 670 | 15 937 628 | 1,45 |
| Nippon Television Holdings, Inc. | JPY | 1 367 600 | 12 972 283 | 1,18 | Sanofi | EUR | 259 328 | 27 721 770 | 2,52 |
| Orange SA | EUR | 2 565 997 | 30 134 259 | 2,74 | | | | 129 802 729 | 11,79 |
| RTL Group SA | EUR | 394 704 | 15 915 492 | 1,45 | Industrie | | | | |
| SES SA, FDR | EUR | 2 269 199 | 13 428 244 | 1,22 | Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 274 164 | 26 200 735 | 2,38 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 664 799 | 24 670 275 | 2,24 | | | | 26 200 735 | 2,38 |
| WPP plc | GBP | 1 517 803 | 15 874 949 | 1,44 | Technologies de l'information | | | | |
| | | | 201 621 433 | 18,32 | Asustek Computer, Inc. | TWD | 2 647 000 | 26 808 866 | 2,44 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Bridgestone Corp. | JPY | 545 300 | 22 292 574 | 2,03 | Citizen Watch Co. Ltd. | JPY | 3 070 500 | 18 434 545 | 1,67 |
| Continental AG | EUR | 475 485 | 35 765 029 | 3,24 | Intel Corp. | USD | 1 093 338 | 36 297 577 | 3,30 |
| eBay, Inc. | USD | 443 292 | 19 931 837 | 1,81 | International Business Machines Corp. | USD | 183 674 | 24 725 378 | 2,25 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 2 564 800 | 31 206 178 | 2,84 | Micron Technology, Inc. | USD | 312 817 | 20 292 261 | 1,84 |
| | | | 109 195 618 | 9,92 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 467 120 | 25 666 803 | 2,33 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 1 227 990 | 23 366 081 | 2,12 | VTech Holdings Ltd. | HKD | 1 252 800 | 8 234 042 | 0,75 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 342 702 | 27 584 985 | 2,51 | | | | 160 459 472 | 14,58 |
| Molson Coors Beverage Co. 'B' | USD | 492 243 | 32 404 723 | 2,94 | Matériaux | | | | |
| Tesco plc | GBP | 7 627 090 | 24 094 458 | 2,19 | Anglo American plc | GBP | 597 389 | 17 022 601 | 1,55 |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 1 133 552 | 10 019 384 | 0,91 | BASF SE | EUR | 443 202 | 21 491 153 | 1,95 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 701 081 | 20 012 411 | 1,82 | Heidelberg Materials AG | EUR | 295 673 | 24 321 501 | 2,21 |
| | | | 137 482 042 | 12,49 | | | | 62 835 255 | 5,71 |
| Énergie | | | | | Immobilier | | | | |
| Eni SpA | EUR | 1 565 212 | 22 563 900 | 2,05 | Marcus & Millichap, Inc. | USD | 642 650 | 21 112 848 | 1,92 |
| Repsol SA | EUR | 1 077 319 | 15 785 267 | 1,43 | | | | 21 112 848 | 1,92 |
| Shell plc | GBP | 777 698 | 23 171 838 | 2,11 | Services aux collectivités | | | | |
| | | | 61 521 005 | 5,59 | Centrica plc | GBP | 2 545 467 | 3 980 277 | 0,36 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 482 813 | 19 578 771 | 1,78 | | | | 3 980 277 | 0,36 |
| AXA SA | EUR | 778 702 | 23 082 721 | 2,10 | Total des actions | | | | |
| Citigroup, Inc. | USD | 464 077 | 21 627 926 | 1,96 | | | | 1 099 288 550 | 99,87 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 11 750 814 | 30 990 610 | 2,81 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| NatWest Group plc | GBP | 6 480 010 | 19 895 277 | 1,81 | | | | 1 099 288 550 | 99,87 |
| Standard Chartered plc | GBP | 3 329 337 | 29 001 502 | 2,63 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Swiss Re AG | CHF | 243 474 | 24 516 903 | 2,23 | Actions | | | | |
| Western Union Co. (The) | USD | 1 402 347 | 16 383 426 | 1,49 | Matériaux | | | | |
| | | | 185 077 136 | 16,81 | Alrosa PJSC# | USD | 17 005 745 | - | - |
| Santé | | | | | | | | | |
| Bayer AG | EUR | 383 057 | 21 265 184 | 1,93 | | | | - | - |
| | | | | | Total des actions | | | | |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | | | | - | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|----------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Total des investissements | | | 1 099 288 550 | 99,87 |
| Espèces | | | 13 018 270 | 1,18 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (11 605 170) | (1,05) |
| Actif net total | | | 1 100 701 650 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|--------------------------------------|------------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 487 511 | USD | 322 679 | 31/07/2023 | HSBC | 1 527 | - |
| EUR | 134 398 842 | USD | 146 055 904 | 31/07/2023 | HSBC | 625 158 | 0,06 |
| PLN | 21 484 383 | USD | 5 246 211 | 31/07/2023 | HSBC | 14 637 | - |
| USD | 342 695 | AUD | 512 549 | 31/07/2023 | HSBC | 1 838 | - |
| USD | 762 586 | CNH | 5 500 336 | 31/07/2023 | HSBC | 4 121 | - |
| USD | 105 171 | EUR | 96 035 | 31/07/2023 | HSBC | 360 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 647 641 | 0,06 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 647 641 | 0,06 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 39 569 088 | USD | 26 489 447 | 31/07/2023 | HSBC | (175 119) | (0,01) |
| CNH | 185 262 122 | USD | 25 733 185 | 31/07/2023 | HSBC | (186 595) | (0,02) |
| EUR | 2 003 434 | USD | 2 191 084 | 31/07/2023 | HSBC | (4 564) | - |
| USD | 88 743 | AUD | 134 207 | 31/07/2023 | HSBC | (507) | - |
| USD | 1 683 181 | EUR | 1 543 748 | 31/07/2023 | HSBC | (1 644) | - |
| USD | 56 665 | PLN | 231 581 | 31/07/2023 | HSBC | (42) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (368 471) | (0,03) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (368 471) | (0,03) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 279 170 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (26 554) | Ageas SA/NV, Call, 40.288, 15/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (4 735) | - |
| (25 890) | Ageas SA/NV, Call, 40.572, 19/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (13 044) | - |
| (25 226) | Ageas SA/NV, Call, 41.074, 29/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (4 834) | - |
| (25 890) | Ageas SA/NV, Call, 41.324, 05/09/2023 | EUR | Citigroup | (5 633) | - |
| (25 890) | Ageas SA/NV, Call, 41.821, 12/09/2023 | EUR | Citigroup | (5 287) | - |
| (29 508) | Ageas SA/NV, Call, 42.396, 01/08/2023 | EUR | RBC | (65) | - |
| (24 705) | Ageas SA/NV, Call, 42.504, 08/08/2023 | EUR | RBC | (159) | - |
| (25 391) | Ageas SA/NV, Call, 42.700, 22/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (621) | - |
| (27 450) | Ageas SA/NV, Call, 43.089, 25/07/2023 | EUR | RBC | (1) | - |
| (29 508) | Ageas SA/NV, Call, 43.120, 05/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (28 136) | Ageas SA/NV, Call, 43.805, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (28 822) | Ageas SA/NV, Call, 43.937, 11/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (12 657) | Anglo American plc, Call, 25.792, 22/08/2023 | GBP | BNP Paribas | (1 895) | - |
| (32 856) | Anglo American plc, Call, 26.411, 15/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (4 257) | - |
| (31 213) | Anglo American plc, Call, 26.800, 29/08/2023 | GBP | BBVA | (3 083) | - |
| (32 034) | Anglo American plc, Call, 27.126, 19/09/2023 | GBP | BBVA | (5 500) | - |
| (18 472) | Anglo American plc, Call, 28.191, 08/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (374) | - |
| (32 034) | Anglo American plc, Call, 28.486, 05/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1 462) | - |
| (22 064) | Anglo American plc, Call, 28.785, 01/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (114) | - |
| (20 525) | Anglo American plc, Call, 28.882, 25/07/2023 | GBP | BNP Paribas | (27) | - |
| (32 034) | Anglo American plc, Call, 29.678, 12/09/2023 | GBP | UBS | (969) | - |
| (22 064) | Anglo American plc, Call, 30.894, 05/07/2023 | GBP | RBC | - | - |
| (21 038) | Anglo American plc, Call, 31.873, 18/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | - | - |
| (21 551) | Anglo American plc, Call, 31.995, 11/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |
| (147 000) | Asustek Computer, Inc., Call, 290.800, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (78 089) | (0,01) |
| (158 000) | Asustek Computer, Inc., Call, 298.070, 18/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (42 934) | (0,01) |
| (158 000) | Asustek Computer, Inc., Call, 303.880, 11/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (19 647) | - |
| (151 000) | Asustek Computer, Inc., Call, 318.810, 22/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (24 149) | - |
| (138 000) | Asustek Computer, Inc., Call, 327.190, 05/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (18 159) | - |
| (158 000) | Asustek Computer, Inc., Call, 328.130, 15/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (11 672) | - |
| (56 942) | AXA SA, Call, 27.834, 19/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (42 909) | (0,01) |
| (56 942) | AXA SA, Call, 28.305, 12/09/2023 | EUR | Citigroup | (27 420) | - |
| (58 402) | AXA SA, Call, 28.588, 15/08/2023 | EUR | Citigroup | (11 475) | - |
| (56 246) | AXA SA, Call, 28.913, 01/08/2023 | EUR | Citigroup | (3 190) | - |
| (56 942) | AXA SA, Call, 28.924, 05/09/2023 | EUR | BBVA | (13 768) | - |
| (55 482) | AXA SA, Call, 28.962, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (10 888) | - |
| (64 899) | AXA SA, Call, 28.962, 05/07/2023 | EUR | BNP Paribas | - | - |
| (55 844) | AXA SA, Call, 29.106, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (7 530) | - |
| (54 334) | AXA SA, Call, 29.397, 08/08/2023 | EUR | Citigroup | (2 450) | - |
| (63 390) | AXA SA, Call, 29.516, 11/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (5) | - |
| (52 448) | AXA SA, Call, 29.771, 18/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (48) | - |
| (52 322) | AXA SA, Call, 29.917, 25/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (189) | - |
| (19 445) | BASF SE, Call, 47.587, 19/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (18 362) | - |
| (19 944) | BASF SE, Call, 48.721, 15/08/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (5 130) | - |
| (18 946) | BASF SE, Call, 49.593, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (5 021) | - |
| (20 616) | BASF SE, Call, 49.627, 25/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (458) | - |
| (21 647) | BASF SE, Call, 50.357, 11/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1) | - |
| (22 162) | BASF SE, Call, 50.422, 05/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (19 070) | BASF SE, Call, 50.424, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (2 472) | - |
| (22 162) | BASF SE, Call, 50.999, 01/08/2023 | EUR | Citigroup | (343) | - |
| (19 445) | BASF SE, Call, 51.222, 12/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (3 552) | - |
| (19 445) | BASF SE, Call, 51.808, 05/09/2023 | EUR | BBVA | (2 068) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|--|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (18 554) | BASF SE, Call, 52.071, 08/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (258) | - |
| (21 132) | BASF SE, Call, 52.569, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1) | - |
| (18 674) | Bayer AG, Call, 55.495, 19/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (13 321) | - |
| (21 068) | Bayer AG, Call, 56.049, 15/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (5 719) | - |
| (20 541) | Bayer AG, Call, 56.903, 12/09/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (8 548) | - |
| (20 541) | Bayer AG, Call, 57.503, 05/09/2023 | EUR | BBVA | (6 177) | - |
| (20 014) | Bayer AG, Call, 57.974, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (4 367) | - |
| (20 145) | Bayer AG, Call, 59.545, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (2 067) | - |
| (23 877) | Bayer AG, Call, 60.548, 08/08/2023 | EUR | UBS | (503) | - |
| (28 520) | Bayer AG, Call, 62.749, 05/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (21 778) | Bayer AG, Call, 64.229, 25/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (23 412) | Bayer AG, Call, 64.520, 01/08/2023 | EUR | Citigroup | (8) | - |
| (27 856) | Bayer AG, Call, 65.562, 11/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (22 323) | Bayer AG, Call, 65.564, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (60 600) | Bridgestone Corp., Call, 5,591.000, 25/07/2023 | JPY | Goldman Sachs | (139 571) | (0,01) |
| (63 600) | Bridgestone Corp., Call, 5,595.000, 18/07/2023 | JPY | Goldman Sachs | (139 231) | (0,01) |
| (58 200) | Bridgestone Corp., Call, 5,720.000, 08/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (104 948) | (0,01) |
| (44 000) | Bridgestone Corp., Call, 5,869.000, 29/08/2023 | JPY | Nomura | (62 679) | (0,01) |
| (59 800) | Bridgestone Corp., Call, 5,986.000, 22/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (56 544) | (0,01) |
| (38 800) | Bridgestone Corp., Call, 6,045.000, 05/09/2023 | JPY | Goldman Sachs | (36 300) | (0,01) |
| (43 600) | Bridgestone Corp., Call, 6,262.000, 15/08/2023 | JPY | HSBC | (12 304) | - |
| (22 800) | Bristol-Myers Squibb (The), Call, 68.290, 15/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (6 132) | - |
| (25 900) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 68.000, 12/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (16 908) | - |
| (18 100) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 68.730, 19/09/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (10 607) | - |
| (25 400) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 68.920, 22/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (6 669) | - |
| (25 900) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 69.020, 05/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (9 872) | - |
| (29 500) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 71.700, 01/08/2023 | USD | RBC | (816) | - |
| (26 500) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 72.700, 05/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (25 300) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 73.560, 18/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (130) | - |
| (24 700) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 73.760, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (480) | - |
| (25 900) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 74.270, 11/07/2023 | USD | Credit Suisse | (1) | - |
| (589 063) | BT Group plc, Call, 1.428, 19/09/2023 | GBP | Citigroup | (5 303) | - |
| (604 167) | BT Group plc, Call, 1.460, 15/08/2023 | GBP | Citigroup | (1 279) | - |
| (589 063) | BT Group plc, Call, 1.499, 12/09/2023 | GBP | Citigroup | (1 747) | - |
| (577 698) | BT Group plc, Call, 1.603, 22/08/2023 | GBP | Citigroup | (164) | - |
| (589 063) | BT Group plc, Call, 1.627, 05/09/2023 | GBP | Citigroup | (178) | - |
| (573 959) | BT Group plc, Call, 1.640, 29/08/2023 | GBP | Citigroup | (104) | - |
| (671 379) | BT Group plc, Call, 1.651, 05/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |
| (562 085) | BT Group plc, Call, 1.731, 08/08/2023 | GBP | Citigroup | (1) | - |
| (671 379) | BT Group plc, Call, 1.740, 01/08/2023 | GBP | Citigroup | - | - |
| (640 152) | BT Group plc, Call, 1.767, 18/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |
| (655 766) | BT Group plc, Call, 1.773, 11/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | - | - |
| (624 539) | BT Group plc, Call, 1.789, 25/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (89 796) | Carrefour SA, Call, 17.694, 12/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (66 025) | (0,01) |
| (89 796) | Carrefour SA, Call, 17.962, 19/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (57 765) | (0,01) |
| (89 796) | Carrefour SA, Call, 18.233, 05/09/2023 | EUR | J.P. Morgan | (40 352) | (0,01) |
| (87 494) | Carrefour SA, Call, 18.403, 29/08/2023 | EUR | UBS | (30 780) | - |
| (85 467) | Carrefour SA, Call, 18.763, 22/08/2023 | EUR | UBS | (18 432) | - |
| (86 083) | Carrefour SA, Call, 18.989, 01/08/2023 | EUR | UBS | (5 113) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (92 099) | Carrefour SA, Call, 19.031, 15/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (11 651) | - |
| (83 158) | Carrefour SA, Call, 19.772, 08/08/2023 | EUR | UBS | (2 333) | - |
| (99 327) | Carrefour SA, Call, 19.843, 05/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (82 080) | Carrefour SA, Call, 19.906, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (33) | - |
| (97 017) | Carrefour SA, Call, 20.006, 11/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | - | - |
| (80 078) | Carrefour SA, Call, 20.098, 25/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (141) | - |
| (868 691) | Centrica plc, Call, 1.211, 05/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (31 144) | - |
| (848 489) | Centrica plc, Call, 1.264, 11/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (10 271) | - |
| (828 287) | Centrica plc, Call, 1.275, 18/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (13 016) | - |
| (19 900) | Citigroup, Inc., Call, 49.710, 22/08/2023 | USD | Credit Suisse | (8 180) | - |
| (20 800) | Citigroup, Inc., Call, 50.240, 15/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (5 719) | - |
| (20 300) | Citigroup, Inc., Call, 50.490, 19/09/2023 | USD | RBC | (11 547) | - |
| (23 100) | Citigroup, Inc., Call, 51.750, 01/08/2023 | USD | Credit Suisse | (1 618) | - |
| (36 000) | Citigroup, Inc., Call, 52.080, 05/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (19 300) | Citigroup, Inc., Call, 52.140, 08/08/2023 | USD | RBC | (1 700) | - |
| (20 300) | Citigroup, Inc., Call, 52.480, 12/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (4 851) | - |
| (20 300) | Citigroup, Inc., Call, 52.520, 05/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (3 849) | - |
| (21 500) | Citigroup, Inc., Call, 52.520, 25/07/2023 | USD | RBC | (594) | - |
| (22 600) | Citigroup, Inc., Call, 52.740, 11/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (4) | - |
| (22 000) | Citigroup, Inc., Call, 54.350, 18/07/2023 | USD | RBC | (29) | - |
| (246 400) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 854.000, 25/07/2023 | JPY | J.P. Morgan | (54 188) | (0,01) |
| (236 500) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 865.000, 08/08/2023 | JPY | Barclays | (53 611) | (0,01) |
| (258 700) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 873.000, 18/07/2023 | JPY | Morgan Stanley | (31 439) | - |
| (243 100) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 895.000, 22/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (41 721) | (0,01) |
| (218 700) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 936.000, 05/09/2023 | JPY | J.P. Morgan | (25 265) | - |
| (245 600) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 972.000, 15/08/2023 | JPY | HSBC | (8 287) | - |
| (218 700) | Citizen Watch Co. Ltd., Call, 998.000, 29/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (7 448) | - |
| (23 777) | Continental AG, Call, 72.481, 01/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (22 188) | - |
| (22 118) | Continental AG, Call, 73.166, 25/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (10 290) | - |
| (20 326) | Continental AG, Call, 74.196, 29/08/2023 | EUR | J.P. Morgan | (27 180) | - |
| (20 459) | Continental AG, Call, 74.981, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (19 025) | - |
| (21 396) | Continental AG, Call, 76.175, 15/08/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (10 992) | - |
| (19 906) | Continental AG, Call, 76.901, 08/08/2023 | EUR | Citigroup | (5 476) | - |
| (23 224) | Continental AG, Call, 76.931, 11/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (30) | - |
| (20 861) | Continental AG, Call, 77.084, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (22 726) | - |
| (22 671) | Continental AG, Call, 77.249, 18/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (282) | - |
| (20 861) | Continental AG, Call, 78.710, 05/09/2023 | EUR | Citigroup | (10 980) | - |
| (23 777) | Continental AG, Call, 78.781, 05/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (20 861) | Continental AG, Call, 81.541, 12/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (6 549) | - |
| (52 800) | DeNA Co. Ltd., Call, 1,958.000, 29/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (13 129) | - |
| (53 100) | DeNA Co. Ltd., Call, 1,998.000, 18/07/2023 | JPY | Goldman Sachs | (1 408) | - |
| (50 600) | DeNA Co. Ltd., Call, 2,029.000, 25/07/2023 | JPY | Goldman Sachs | (1 492) | - |
| (52 400) | DeNA Co. Ltd., Call, 2,049.000, 15/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (3 622) | - |
| (48 600) | DeNA Co. Ltd., Call, 2,065.000, 08/08/2023 | JPY | Nomura | (2 105) | - |
| (49 900) | DeNA Co. Ltd., Call, 2,070.000, 22/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (3 494) | - |
| (71 300) | Dentsu Group, Inc., Call, 4,846.000, 29/08/2023 | JPY | Goldman Sachs | (60 641) | (0,01) |
| (62 900) | Dentsu Group, Inc., Call, 4,878.000, 05/09/2023 | JPY | HSBC | (52 712) | (0,01) |
| (67 600) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,020.000, 22/08/2023 | JPY | UBS | (27 475) | - |
| (71 900) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,094.000, 18/07/2023 | JPY | J.P. Morgan | (2 760) | - |
| (68 500) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,158.000, 25/07/2023 | JPY | J.P. Morgan | (3 597) | - |
| (65 700) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,231.000, 08/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (6 121) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|--|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (70 700) | Dentsu Group, Inc., Call, 5,245.000, 15/08/2023 | JPY | HSBC | (8 181) | - |
| (23 700) | eBay, Inc., Call, 48.470, 19/09/2023 | USD | RBC | (19 061) | - |
| (23 100) | eBay, Inc., Call, 48.860, 29/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (13 084) | - |
| (25 800) | eBay, Inc., Call, 48.930, 18/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (635) | - |
| (27 000) | eBay, Inc., Call, 49.410, 01/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (4 065) | - |
| (23 300) | eBay, Inc., Call, 49.430, 22/08/2023 | USD | Citigroup | (9 254) | - |
| (26 400) | eBay, Inc., Call, 49.530, 11/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (30) | - |
| (24 300) | eBay, Inc., Call, 49.930, 15/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (6 531) | - |
| (27 000) | eBay, Inc., Call, 50.090, 05/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (23 700) | eBay, Inc., Call, 50.330, 12/09/2023 | USD | RBC | (9 354) | - |
| (23 700) | eBay, Inc., Call, 50.550, 05/09/2023 | USD | RBC | (7 497) | - |
| (25 200) | eBay, Inc., Call, 50.790, 25/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (712) | - |
| (22 600) | eBay, Inc., Call, 51.260, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (2 721) | - |
| (114 456) | Eni SpA, Call, 13.744, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (28 806) | - |
| (114 456) | Eni SpA, Call, 14.074, 12/09/2023 | EUR | Citigroup | (21 559) | - |
| (113 057) | Eni SpA, Call, 14.142, 01/08/2023 | EUR | UBS | (4 701) | - |
| (111 521) | Eni SpA, Call, 14.153, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (13 569) | - |
| (112 248) | Eni SpA, Call, 14.248, 22/08/2023 | EUR | BNP Paribas | (9 206) | - |
| (130 450) | Eni SpA, Call, 14.300, 05/07/2023 | EUR | BNP Paribas | - | - |
| (114 456) | Eni SpA, Call, 14.362, 05/09/2023 | EUR | HSBC | (11 707) | - |
| (109 214) | Eni SpA, Call, 14.515, 08/08/2023 | EUR | RBC | (2 812) | - |
| (105 169) | Eni SpA, Call, 14.519, 25/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (840) | - |
| (107 798) | Eni SpA, Call, 14.709, 18/07/2023 | EUR | Credit Suisse | (124) | - |
| (127 416) | Eni SpA, Call, 15.037, 11/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (75 027) | GSK plc, Call, 14.328, 19/09/2023 | GBP | Citigroup | (23 881) | - |
| (75 027) | GSK plc, Call, 14.367, 12/09/2023 | GBP | HSBC | (20 556) | - |
| (73 103) | GSK plc, Call, 14.392, 29/08/2023 | GBP | UBS | (15 470) | - |
| (75 027) | GSK plc, Call, 14.522, 05/09/2023 | GBP | UBS | (14 373) | - |
| (73 580) | GSK plc, Call, 14.663, 22/08/2023 | GBP | UBS | (8 284) | - |
| (76 951) | GSK plc, Call, 15.008, 15/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (4 284) | - |
| (85 512) | GSK plc, Call, 15.178, 05/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | - | - |
| (79 546) | GSK plc, Call, 15.248, 25/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (241) | - |
| (71 591) | GSK plc, Call, 15.428, 08/08/2023 | GBP | UBS | (808) | - |
| (81 534) | GSK plc, Call, 15.576, 18/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | (5) | - |
| (85 512) | GSK plc, Call, 15.628, 01/08/2023 | GBP | Citigroup | (199) | - |
| (83 523) | GSK plc, Call, 16.098, 11/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | - | - |
| (31 100) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,808.000, 29/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (13 120) | - |
| (25 000) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,836.000, 18/07/2023 | JPY | Nomura | (2 480) | - |
| (30 700) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,844.000, 22/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (9 001) | - |
| (21 600) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,849.000, 25/07/2023 | JPY | J.P. Morgan | (2 730) | - |
| (32 600) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,900.000, 15/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (4 988) | - |
| (36 100) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,952.000, 05/09/2023 | JPY | J.P. Morgan | (5 823) | - |
| (26 800) | H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,957.000, 08/08/2023 | JPY | Morgan Stanley | (1 766) | - |
| (25 837) | Heidelberg Materials AG, Call, 71.931, 05/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (101 403) | (0,01) |
| (18 948) | Heidelberg Materials AG, Call, 72.243, 25/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (80 629) | (0,01) |
| (25 236) | Heidelberg Materials AG, Call, 72.363, 11/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (91 885) | (0,01) |
| (20 369) | Heidelberg Materials AG, Call, 72.983, 01/08/2023 | EUR | BNP Paribas | (79 401) | (0,01) |
| (16 468) | Heidelberg Materials AG, Call, 73.766, 08/08/2023 | EUR | Citigroup | (58 601) | (0,01) |
| (18 819) | Heidelberg Materials AG, Call, 74.646, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (68 635) | (0,01) |
| (18 558) | Heidelberg Materials AG, Call, 74.649, 18/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (36 106) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|--|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (16 926) | Heidelberg Materials AG, Call, 75.199, 22/08/2023 | EUR | UBS | (51 911) | (0,01) |
| (19 314) | Heidelberg Materials AG, Call, 78.119, 12/09/2023 | EUR | BBVA | (39 950) | (0,01) |
| (19 314) | Heidelberg Materials AG, Call, 78.587, 05/09/2023 | EUR | BBVA | (32 609) | - |
| (19 314) | Heidelberg Materials AG, Call, 78.947, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (36 460) | (0,01) |
| (19 810) | Heidelberg Materials AG, Call, 79.124, 15/08/2023 | EUR | Citigroup | (18 487) | - |
| (18 377) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 74.983, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (38 568) | (0,01) |
| (18 848) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 76.194, 15/08/2023 | EUR | Citigroup | (16 078) | - |
| (17 137) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 76.417, 05/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (42) | - |
| (20 945) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 77.004, 01/08/2023 | EUR | Citigroup | (6 446) | - |
| (19 484) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 77.358, 25/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (2 338) | - |
| (16 738) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 77.394, 11/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (124) | - |
| (16 340) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 77.728, 18/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (446) | - |
| (18 377) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 77.739, 12/09/2023 | EUR | BBVA | (15 656) | - |
| (17 535) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 78.182, 08/08/2023 | EUR | UBS | (4 181) | - |
| (17 906) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 78.811, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (7 452) | - |
| (18 377) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 79.910, 05/09/2023 | EUR | BBVA | (5 807) | - |
| (18 022) | Henkel AG & Co. KGaA, Call, 80.653, 22/08/2023 | EUR | UBS | (2 386) | - |
| (47 000) | Intel Corp., Call, 33.220, 22/08/2023 | USD | Citigroup | (83 181) | (0,01) |
| (45 700) | Intel Corp., Call, 33.750, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (60 019) | (0,01) |
| (50 800) | Intel Corp., Call, 35.260, 25/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (23 311) | - |
| (52 100) | Intel Corp., Call, 36.350, 18/07/2023 | USD | Credit Suisse | (5 858) | - |
| (54 600) | Intel Corp., Call, 37.550, 01/08/2023 | USD | RBC | (17 569) | - |
| (47 900) | Intel Corp., Call, 37.720, 05/09/2023 | USD | Citigroup | (28 575) | - |
| (53 400) | Intel Corp., Call, 37.820, 11/07/2023 | USD | J.P. Morgan | (767) | - |
| (46 700) | Intel Corp., Call, 38.160, 29/08/2023 | USD | Citigroup | (22 652) | - |
| (47 900) | Intel Corp., Call, 39.300, 19/09/2023 | USD | Citigroup | (23 191) | - |
| (54 600) | Intel Corp., Call, 39.390, 05/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (2) | - |
| (49 200) | Intel Corp., Call, 39.880, 15/08/2023 | USD | Citigroup | (11 601) | - |
| (47 900) | Intel Corp., Call, 45.370, 12/09/2023 | USD | Citigroup | (5 741) | - |
| (12 400) | International Business Machines Corp., Call, 129.740, 08/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (82 305) | (0,01) |
| (14 800) | International Business Machines Corp., Call, 132.010, 01/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (70 484) | (0,01) |
| (14 100) | International Business Machines Corp., Call, 133.940, 18/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (33 487) | - |
| (13 800) | International Business Machines Corp., Call, 134.970, 25/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (37 822) | (0,01) |
| (11 400) | International Business Machines Corp., Call, 135.210, 22/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (33 888) | (0,01) |
| (14 500) | International Business Machines Corp., Call, 137.240, 11/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (2 978) | - |
| (11 900) | International Business Machines Corp., Call, 137.530, 19/09/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (34 168) | (0,01) |
| (11 600) | International Business Machines Corp., Call, 137.700, 29/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (25 933) | - |
| (12 300) | International Business Machines Corp., Call, 139.400, 15/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (16 757) | - |
| (14 800) | International Business Machines Corp., Call, 140.150, 05/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | - | - |
| (11 900) | International Business Machines Corp., Call, 142.450, 05/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (14 049) | - |
| (11 900) | International Business Machines Corp., Call, 145.200, 12/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (10 220) | - |
| (747 939) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.490, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (43 902) | (0,01) |
| (752 812) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.495, 22/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (37 243) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (718 193) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.519, 05/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (140) | - |
| (874 889) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.519, 01/08/2023 | EUR | Citigroup | (17 666) | - |
| (767 621) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.558, 12/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (32 236) | - |
| (767 621) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.567, 05/09/2023 | EUR | BBVA | (26 041) | - |
| (767 621) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.573, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (32 485) | - |
| (701 491) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.584, 11/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (80) | - |
| (732 466) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.589, 08/08/2023 | EUR | Citigroup | (7 486) | - |
| (813 851) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.614, 25/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (1 210) | - |
| (834 197) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.671, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (24) | - |
| (77 300) | KDDI Corp., Call, 4.336.000, 18/07/2023 | JPY | Morgan Stanley | (78 980) | (0,01) |
| (73 600) | KDDI Corp., Call, 4.356.000, 25/07/2023 | JPY | Nomura | (74 863) | (0,01) |
| (70 700) | KDDI Corp., Call, 4.575.000, 08/08/2023 | JPY | Morgan Stanley | (29 359) | - |
| (79 000) | KDDI Corp., Call, 4.635.000, 29/08/2023 | JPY | Nomura | (35 206) | (0,01) |
| (72 600) | KDDI Corp., Call, 4.652.000, 22/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (26 073) | - |
| (69 700) | KDDI Corp., Call, 4.658.000, 05/09/2023 | JPY | J.P. Morgan | (30 787) | - |
| (78 300) | KDDI Corp., Call, 4.760.000, 15/08/2023 | JPY | Morgan Stanley | (12 061) | - |
| (8 500) | Marcus & Millichap, Inc., Call, 35.590, 29/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (6 630) | - |
| (13 900) | Marcus & Millichap, Inc., Call, 36.550, 15/08/2023 | USD | Citigroup | (7 069) | - |
| (8 400) | Marcus & Millichap, Inc., Call, 38.160, 05/09/2023 | USD | Citigroup | (3 522) | - |
| (16 900) | Micron Technology, Inc., Call, 68.920, 05/07/2023 | USD | RBC | (73) | - |
| (19 000) | Micron Technology, Inc., Call, 73.160, 01/08/2023 | USD | RBC | (5 658) | - |
| (18 100) | Micron Technology, Inc., Call, 73.500, 18/07/2023 | USD | RBC | (1 292) | - |
| (15 900) | Micron Technology, Inc., Call, 74.710, 08/08/2023 | USD | Citigroup | (4 839) | - |
| (17 700) | Micron Technology, Inc., Call, 75.270, 25/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (1 692) | - |
| (16 500) | Micron Technology, Inc., Call, 76.530, 11/07/2023 | USD | RBC | (61) | - |
| (13 700) | Micron Technology, Inc., Call, 78.630, 05/09/2023 | USD | Citigroup | (5 492) | - |
| (14 000) | Micron Technology, Inc., Call, 79.700, 15/08/2023 | USD | Goldman Sachs | (2 339) | - |
| (10 600) | Micron Technology, Inc., Call, 79.800, 19/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (5 156) | - |
| (13 700) | Micron Technology, Inc., Call, 82.980, 12/09/2023 | USD | RBC | (3 328) | - |
| (13 300) | Micron Technology, Inc., Call, 85.760, 29/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (1 505) | - |
| (16 400) | Micron Technology, Inc., Call, 86.500, 22/08/2023 | USD | Citigroup | (1 352) | - |
| (36 600) | Molson Coors Beverage Co., Call, 57.010, 05/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (315 547) | (0,03) |
| (35 700) | Molson Coors Beverage Co., Call, 60.890, 11/07/2023 | USD | RBC | (171 854) | (0,02) |
| (34 900) | Molson Coors Beverage Co., Call, 62.170, 18/07/2023 | USD | BNP Paribas | (130 238) | (0,01) |
| (34 000) | Molson Coors Beverage Co., Call, 63.830, 25/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (88 344) | (0,01) |
| (35 300) | Molson Coors Beverage Co., Call, 66.090, 22/08/2023 | USD | BNP Paribas | (84 451) | (0,01) |
| (35 000) | Molson Coors Beverage Co., Call, 68.130, 29/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (56 131) | (0,01) |
| (34 300) | Molson Coors Beverage Co., Call, 69.470, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (21 620) | - |
| (36 600) | Molson Coors Beverage Co., Call, 70.330, 01/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (9 628) | - |
| (35 900) | Molson Coors Beverage Co., Call, 71.540, 19/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (28 959) | - |
| (35 900) | Molson Coors Beverage Co., Call, 72.360, 05/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (18 239) | - |
| (31 100) | Molson Coors Beverage Co., Call, 72.400, 12/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (17 869) | - |
| (36 900) | Molson Coors Brewing Co., Call, 71.600, 15/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (15 700) | - |
| (473 850) | NatWest Group plc, Call, 2.604, 19/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (24 035) | - |
| (486 000) | NatWest Group plc, Call, 2.673, 15/08/2023 | GBP | Citigroup | (14 563) | - |
| (473 850) | NatWest Group plc, Call, 2.844, 12/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (4 565) | - |
| (396 049) | NatWest Group plc, Call, 2.863, 01/08/2023 | GBP | Citigroup | (901) | - |
| (473 850) | NatWest Group plc, Call, 2.887, 05/09/2023 | GBP | HSBC | (3 053) | - |
| (461 700) | NatWest Group plc, Call, 2.976, 29/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1 405) | - |
| (452 149) | NatWest Group plc, Call, 2.984, 08/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (770) | - |
| (464 708) | NatWest Group plc, Call, 3.026, 22/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1 551) | - |
| (540 066) | NatWest Group plc, Call, 3.076, 05/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|---|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (527 507) | NatWest Group plc, Call, 3.108, 11/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | - | - |
| (436 399) | NatWest Group plc, Call, 3.118, 18/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1) | - |
| (368 417) | NatWest Group plc, Call, 3.120, 25/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (14) | - |
| (31 700) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,260.000, 11/07/2023 | JPY | Morgan Stanley | (23 942) | - |
| (31 700) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,294.000, 18/07/2023 | JPY | Morgan Stanley | (16 884) | - |
| (41 800) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,305.000, 25/07/2023 | JPY | Morgan Stanley | (20 004) | - |
| (71 400) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,358.000, 05/09/2023 | JPY | Goldman Sachs | (23 592) | - |
| (84 400) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,364.000, 29/08/2023 | JPY | Nomura | (24 519) | - |
| (77 900) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,378.000, 22/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (17 328) | - |
| (72 100) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,379.000, 08/08/2023 | JPY | Morgan Stanley | (13 019) | - |
| (79 900) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,420.000, 15/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (7 471) | - |
| (167 623) | Orange SA, Call, 10.854, 19/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (58 510) | (0,01) |
| (167 623) | Orange SA, Call, 11.015, 12/09/2023 | EUR | BBVA | (41 138) | (0,01) |
| (191 047) | Orange SA, Call, 11.065, 05/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (332) | - |
| (171 921) | Orange SA, Call, 11.171, 15/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (19 555) | - |
| (167 623) | Orange SA, Call, 11.349, 05/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (18 263) | - |
| (163 325) | Orange SA, Call, 11.412, 29/08/2023 | EUR | Citigroup | (13 479) | - |
| (186 604) | Orange SA, Call, 11.487, 11/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (23) | - |
| (182 161) | Orange SA, Call, 11.686, 18/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (77) | - |
| (164 389) | Orange SA, Call, 11.743, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (4 611) | - |
| (191 047) | Orange SA, Call, 11.930, 01/08/2023 | EUR | RBC | (578) | - |
| (177 600) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,430.000, 25/07/2023 | JPY | Goldman Sachs | (398 708) | (0,04) |
| (186 500) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,445.000, 18/07/2023 | JPY | Goldman Sachs | (398 602) | (0,04) |
| (174 200) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,537.000, 08/08/2023 | JPY | Goldman Sachs | (271 922) | (0,03) |
| (179 000) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,627.000, 22/08/2023 | JPY | Goldman Sachs | (194 033) | (0,02) |
| (163 200) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,649.000, 29/08/2023 | JPY | J.P. Morgan | (163 579) | (0,02) |
| (163 200) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,813.000, 05/09/2023 | JPY | Nomura | (66 700) | (0,01) |
| (184 600) | Panasonic Holdings Corp., Call, 1,904.000, 15/08/2023 | JPY | HSBC | (24 228) | - |
| (24 100) | Pfizer, Inc., Call, 39.430, 15/08/2023 | USD | RBS | (3 701) | - |
| (26 500) | Pfizer, Inc., Call, 40.530, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (1 197) | - |
| (23 500) | Pfizer, Inc., Call, 41.450, 19/09/2023 | USD | RBC | (3 807) | - |
| (22 900) | Pfizer, Inc., Call, 41.460, 29/08/2023 | USD | RBC | (2 102) | - |
| (31 700) | Pfizer, Inc., Call, 41.580, 01/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (203) | - |
| (22 400) | Pfizer, Inc., Call, 41.610, 22/08/2023 | USD | BNP Paribas | (1 491) | - |
| (23 500) | Pfizer, Inc., Call, 41.800, 05/09/2023 | USD | RBC | (2 268) | - |
| (29 500) | Pfizer, Inc., Call, 42.170, 25/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (56) | - |
| (23 500) | Pfizer, Inc., Call, 42.770, 12/09/2023 | USD | Citigroup | (1 968) | - |
| (30 200) | Pfizer, Inc., Call, 43.160, 18/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (7) | - |
| (34 700) | Pfizer, Inc., Call, 44.790, 11/07/2023 | USD | BNP Paribas | - | - |
| (78 778) | Repsol SA, Call, 14.161, 19/09/2023 | EUR | BBVA | (19 615) | - |
| (77 259) | Repsol SA, Call, 14.163, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (10 866) | - |
| (77 816) | Repsol SA, Call, 14.165, 01/08/2023 | EUR | Citigroup | (3 666) | - |
| (76 758) | Repsol SA, Call, 14.231, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (11 648) | - |
| (80 798) | Repsol SA, Call, 14.277, 15/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (7 174) | - |
| (72 386) | Repsol SA, Call, 14.336, 25/07/2023 | EUR | BNP Paribas | (697) | - |
| (75 171) | Repsol SA, Call, 14.430, 08/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (3 175) | - |
| (78 778) | Repsol SA, Call, 14.524, 12/09/2023 | EUR | BBVA | (10 787) | - |
| (78 778) | Repsol SA, Call, 14.567, 05/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (8 556) | - |
| (74 196) | Repsol SA, Call, 14.637, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | (24) | - |
| (89 787) | Repsol SA, Call, 15.413, 05/07/2023 | EUR | RBC | - | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|--|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (87 699) | Repsol SA, Call, 15.462, 11/07/2023 | EUR | BNP Paribas | - | - |
| (5 753) | RTL Group SA, Call, 40.382, 29/08/2023 | EUR | J.P. Morgan | (1 853) | - |
| (7 372) | RTL Group SA, Call, 40.836, 15/08/2023 | EUR | Citigroup | (1 221) | - |
| (6 352) | RTL Group SA, Call, 41.036, 22/08/2023 | EUR | Citigroup | (1 131) | - |
| (9 867) | RTL Group SA, Call, 41.391, 12/09/2023 | EUR | Citigroup | (2 325) | - |
| (13 627) | RTL Group SA, Call, 41.411, 08/08/2023 | EUR | Citigroup | (1 103) | - |
| (9 458) | RTL Group SA, Call, 41.808, 05/09/2023 | EUR | Citigroup | (1 461) | - |
| (9 909) | RTL Group SA, Call, 48.800, 18/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (30 420) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 69,015.000, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (99 078) | (0,01) |
| (32 352) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 70,278.000, 25/07/2023 | USD | UBS | (71 231) | (0,01) |
| (33 969) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 70,883.000, 18/07/2023 | USD | UBS | (56 848) | (0,01) |
| (29 925) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 75,288.000, 22/08/2023 | USD | Goldman Sachs | (28 304) | - |
| (26 625) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 76,785.000, 29/08/2023 | USD | Nomura | (19 636) | - |
| (26 625) | Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 76,799.000, 05/09/2023 | USD | Nomura | (22 471) | - |
| (13 906) | Sanofi SA, Call, 100.340, 12/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (35 118) | (0,01) |
| (13 549) | Sanofi SA, Call, 101.453, 29/08/2023 | EUR | BBVA | (22 588) | - |
| (15 849) | Sanofi SA, Call, 102.918, 01/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (6 986) | - |
| (12 968) | Sanofi SA, Call, 102.947, 05/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (9) | - |
| (13 906) | Sanofi SA, Call, 103.399, 19/09/2023 | EUR | Toronto-Dominion Bank | (21 217) | - |
| (13 269) | Sanofi SA, Call, 103.424, 08/08/2023 | EUR | UBS | (7 117) | - |
| (13 906) | Sanofi SA, Call, 103.457, 05/09/2023 | EUR | UBS | (16 570) | - |
| (13 638) | Sanofi SA, Call, 104.016, 22/08/2023 | EUR | UBS | (10 271) | - |
| (14 744) | Sanofi SA, Call, 104.559, 25/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (1 592) | - |
| (14 263) | Sanofi SA, Call, 104.968, 15/08/2023 | EUR | UBS | (6 327) | - |
| (15 112) | Sanofi SA, Call, 105.276, 18/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (323) | - |
| (12 666) | Sanofi SA, Call, 105.627, 11/07/2023 | EUR | J.P. Morgan | (17) | - |
| (121 685) | SES SA, Call, 5.955, 12/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (14 465) | - |
| (78 528) | SES SA, Call, 6.360, 29/08/2023 | EUR | Morgan Stanley | (2 489) | - |
| (99 561) | SES SA, Call, 6.410, 19/09/2023 | EUR | Morgan Stanley | (4 801) | - |
| (113 473) | SES SA, Call, 6.515, 05/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | - | - |
| (72 800) | SES SA, Call, 6.623, 05/09/2023 | EUR | Goldman Sachs | (1 383) | - |
| (56 540) | SES SA, Call, 6.656, 22/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (562) | - |
| (103 832) | SES SA, Call, 6.714, 25/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (45) | - |
| (78 235) | SES SA, Call, 6.728, 11/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | - | - |
| (56 953) | SES SA, Call, 6.844, 18/07/2023 | EUR | Goldman Sachs | (1) | - |
| (63 697) | SES SA, Call, 6.975, 08/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | (64) | - |
| (49 500) | Shell plc, Call, 24.609, 29/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (18 128) | - |
| (52 105) | Shell plc, Call, 24.764, 15/08/2023 | GBP | Citigroup | (11 125) | - |
| (50 803) | Shell plc, Call, 24.992, 19/09/2023 | GBP | BBVA | (20 212) | - |
| (50 803) | Shell plc, Call, 25.057, 05/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (14 247) | - |
| (50 803) | Shell plc, Call, 25.189, 12/09/2023 | GBP | HSBC | (14 747) | - |
| (49 823) | Shell plc, Call, 25.400, 22/08/2023 | GBP | BNP Paribas | (6 527) | - |
| (51 853) | Shell plc, Call, 25.730, 01/08/2023 | GBP | UBS | (1 450) | - |
| (57 902) | Shell plc, Call, 25.790, 05/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |
| (53 862) | Shell plc, Call, 26.203, 25/07/2023 | GBP | BNP Paribas | (158) | - |
| (48 476) | Shell plc, Call, 26.257, 08/08/2023 | GBP | UBS | (1 133) | - |
| (55 209) | Shell plc, Call, 26.630, 18/07/2023 | GBP | BNP Paribas | (5) | - |
| (56 556) | Shell plc, Call, 26.755, 11/07/2023 | GBP | Credit Suisse | - | - |
| (166 487) | Standard Chartered plc, Call, 7.215, 01/08/2023 | GBP | BNP Paribas | (25 906) | - |
| (139 384) | Standard Chartered plc, Call, 7.440, 08/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (17 679) | - |
| (154 871) | Standard Chartered plc, Call, 7.608, 25/07/2023 | GBP | BNP Paribas | (5 927) | - |
| (166 487) | Standard Chartered plc, Call, 7.618, 05/07/2023 | GBP | RBC | (14) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devises | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------|---|---------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (162 615) | Standard Chartered plc, Call, 7.644, 11/07/2023 | GBP | BNP Paribas | (567) | - |
| (143 256) | Standard Chartered plc, Call, 7.648, 22/08/2023 | GBP | BNP Paribas | (18 214) | - |
| (149 820) | Standard Chartered plc, Call, 7.710, 15/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (15 328) | - |
| (158 743) | Standard Chartered plc, Call, 7.800, 18/07/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1 810) | - |
| (142 329) | Standard Chartered plc, Call, 7.828, 29/08/2023 | GBP | Morgan Stanley | (16 464) | - |
| (146 074) | Standard Chartered plc, Call, 7.885, 19/09/2023 | GBP | HSBC | (24 533) | - |
| (146 074) | Standard Chartered plc, Call, 8.080, 12/09/2023 | GBP | Morgan Stanley | (17 383) | - |
| (11 700) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 89.240, 29/08/2023 | USD | Citigroup | (103 073) | (0,01) |
| (11 700) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 89.530, 22/08/2023 | USD | BNP Paribas | (97 372) | (0,01) |
| (13 700) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 89.930, 05/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (64 915) | (0,01) |
| (13 000) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 91.740, 18/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (53 905) | (0,01) |
| (13 300) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 92.520, 11/07/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (39 960) | (0,01) |
| (11 400) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 94.320, 08/08/2023 | USD | Citigroup | (49 998) | (0,01) |
| (12 700) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 96.650, 25/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (24 950) | - |
| (12 000) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 99.840, 19/09/2023 | USD | Citigroup | (42 295) | (0,01) |
| (13 700) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 100.090, 01/08/2023 | USD | Goldman Sachs | (19 048) | - |
| (12 000) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 100.380, 05/09/2023 | USD | Citigroup | (33 980) | (0,01) |
| (12 300) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 104.450, 15/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (14 575) | - |
| (12 000) | Stanley Black & Decker, Inc., Call, 104.730, 12/09/2023 | USD | Citigroup | (21 727) | - |
| (13 056) | Swiss Re AG, Call, 92.457, 19/09/2023 | CHF | HSBC | (30 298) | - |
| (13 391) | Swiss Re AG, Call, 93.347, 15/08/2023 | CHF | Goldman Sachs | (13 658) | - |
| (13 056) | Swiss Re AG, Call, 93.900, 12/09/2023 | CHF | Goldman Sachs | (19 560) | - |
| (13 056) | Swiss Re AG, Call, 95.147, 05/09/2023 | CHF | BBVA | (12 141) | - |
| (13 842) | Swiss Re AG, Call, 95.475, 25/07/2023 | CHF | Goldman Sachs | (857) | - |
| (10 193) | Swiss Re AG, Call, 95.516, 08/08/2023 | CHF | Goldman Sachs | (2 907) | - |
| (14 880) | Swiss Re AG, Call, 95.554, 05/07/2023 | CHF | BNP Paribas | - | - |
| (14 534) | Swiss Re AG, Call, 95.619, 11/07/2023 | CHF | BNP Paribas | (13) | - |
| (10 476) | Swiss Re AG, Call, 96.284, 22/08/2023 | CHF | Citigroup | (4 393) | - |
| (14 188) | Swiss Re AG, Call, 97.008, 18/07/2023 | CHF | BBVA | (21) | - |
| (12 721) | Swiss Re AG, Call, 97.929, 29/08/2023 | CHF | BBVA | (3 546) | - |
| (498 239) | Tesco plc, Call, 2.614, 19/09/2023 | GBP | UBS | (28 019) | - |
| (511 015) | Tesco plc, Call, 2.710, 15/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (3 593) | - |
| (452 414) | Tesco plc, Call, 2.766, 05/07/2023 | GBP | Goldman Sachs | - | - |
| (498 239) | Tesco plc, Call, 2.772, 05/09/2023 | GBP | UBS | (3 669) | - |
| (498 239) | Tesco plc, Call, 2.778, 12/09/2023 | GBP | UBS | (4 536) | - |
| (485 464) | Tesco plc, Call, 2.779, 29/08/2023 | GBP | UBS | (2 306) | - |
| (474 221) | Tesco plc, Call, 2.793, 22/08/2023 | GBP | UBS | (1 211) | - |
| (441 892) | Tesco plc, Call, 2.808, 11/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | - | - |
| (525 489) | Tesco plc, Call, 2.844, 18/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | - | - |
| (551 122) | Tesco plc, Call, 2.878, 01/08/2023 | GBP | J.P. Morgan | (11) | - |
| (512 672) | Tesco plc, Call, 2.879, 25/07/2023 | GBP | J.P. Morgan | (1) | - |
| (461 404) | Tesco plc, Call, 2.911, 08/08/2023 | GBP | UBS | (13) | - |
| (28 600) | Verizon Communications, Inc., Call, 37.610, 22/08/2023 | USD | RBC | (18 456) | - |
| (29 100) | Verizon Communications, Inc., Call, 37.930, 19/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (22 383) | - |
| (29 100) | Verizon Communications, Inc., Call, 37.930, 05/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (18 859) | - |
| (28 400) | Verizon Communications, Inc., Call, 38.260, 29/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (13 977) | - |
| (29 100) | Verizon Communications, Inc., Call, 38.770, 12/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (13 108) | - |
| (31 600) | Verizon Communications, Inc., Call, 39.560, 18/07/2023 | USD | Credit Suisse | (18) | - |
| (33 200) | Verizon Communications, Inc., Call, 39.740, 01/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (2 133) | - |
| (27 800) | Verizon Communications, Inc., Call, 39.780, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (2 417) | - |
| (30 900) | Verizon Communications, Inc., Call, 40.680, 25/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (124) | - |
| (28 800) | Verizon Communications, Inc., Call, 41.430, 11/07/2023 | USD | J.P. Morgan | - | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Contrats d'options vendues (suite)

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--|--------|-----------------------|----------------------|------------------|
| (29 500) | Verizon Communications, Inc., Call, 41.630, 05/07/2023 | USD | Goldman Sachs | - | - |
| (40 800) | VTech Holdings Ltd., Call, 46.696, 08/08/2023 | HKD | UBS | (13 254) | - |
| (38 300) | VTech Holdings Ltd., Call, 47.414, 25/07/2023 | HKD | Merrill Lynch | (8 615) | - |
| (64 500) | VTech Holdings Ltd., Call, 51.083, 05/09/2023 | HKD | HSBC | (8 583) | - |
| (32 700) | VTech Holdings Ltd., Call, 52.248, 11/07/2023 | HKD | Morgan Stanley | (2 273) | - |
| (39 800) | VTech Holdings Ltd., Call, 52.839, 15/08/2023 | HKD | Morgan Stanley | (1 854) | - |
| (31 500) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 33.140, 15/08/2023 | USD | Citigroup | (2 081) | - |
| (30 100) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 34.300, 22/08/2023 | USD | BNP Paribas | (1 128) | - |
| (29 900) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 34.380, 29/08/2023 | USD | J.P. Morgan | (1 600) | - |
| (29 300) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 35.100, 08/08/2023 | USD | Citigroup | (208) | - |
| (30 700) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 35.490, 05/09/2023 | USD | J.P. Morgan | (1 232) | - |
| (30 700) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 35.560, 19/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (2 142) | - |
| (30 700) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 35.690, 12/09/2023 | USD | Citigroup | (1 536) | - |
| (35 000) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 35.810, 01/08/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (55) | - |
| (33 400) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 39.310, 18/07/2023 | USD | BNP Paribas | - | - |
| (41 800) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 39.500, 11/07/2023 | USD | RBC | - | - |
| (42 800) | Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 39.620, 05/07/2023 | USD | RBC | - | - |
| (65 200) | Western Union Co. (The), Call, 12.330, 25/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (3 307) | - |
| (70 100) | Western Union Co. (The), Call, 12.440, 05/07/2023 | USD | Goldman Sachs | - | - |
| (61 500) | Western Union Co. (The), Call, 12.620, 19/09/2023 | USD | Morgan Stanley | (12 422) | - |
| (66 800) | Western Union Co. (The), Call, 12.740, 18/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (117) | - |
| (63 100) | Western Union Co. (The), Call, 12.750, 15/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (5 838) | - |
| (68 400) | Western Union Co. (The), Call, 12.810, 11/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (2) | - |
| (59 900) | Western Union Co. (The), Call, 13.000, 29/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (6 224) | - |
| (60 300) | Western Union Co. (The), Call, 13.050, 22/08/2023 | USD | Citigroup | (4 431) | - |
| (61 500) | Western Union Co. (The), Call, 13.220, 05/09/2023 | USD | Citigroup | (5 507) | - |
| (61 500) | Western Union Co. (The), Call, 13.340, 12/09/2023 | USD | Citigroup | (5 741) | - |
| (58 700) | Western Union Co. (The), Call, 13.470, 08/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (547) | - |
| (70 100) | Western Union Co. (The), Call, 13.550, 01/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (136) | - |
| (99 150) | WPP plc, Call, 9.193, 19/09/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (7 667) | - |
| (111 027) | WPP plc, Call, 9.328, 29/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (3 093) | - |
| (113 005) | WPP plc, Call, 9.347, 01/08/2023 | GBP | UBS | (175) | - |
| (97 237) | WPP plc, Call, 9.390, 22/08/2023 | GBP | UBS | (1 658) | - |
| (101 692) | WPP plc, Call, 9.395, 15/08/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (1 028) | - |
| (99 150) | WPP plc, Call, 9.458, 12/09/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (2 910) | - |
| (99 150) | WPP plc, Call, 9.525, 05/09/2023 | GBP | Citigroup | (1 790) | - |
| (94 609) | WPP plc, Call, 9.637, 08/08/2023 | GBP | Goldman Sachs | (97) | - |
| (110 377) | WPP plc, Call, 10.245, 11/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |
| (92 766) | WPP plc, Call, 10.261, 05/07/2023 | GBP | BNP Paribas | - | - |
| Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif | | | | (8 705 757) | (0,79) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 2 512 500 | 18 378 093 | 1,01 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 14 504 400 | 37 629 490 | 2,07 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 245 987 | 14 150 425 | 0,78 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 16 523 794 | 27 434 625 | 1,51 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 2 599 500 | 110 229 637 | 6,07 | FirstRand Ltd. | ZAR | 12 129 596 | 43 742 029 | 2,41 |
| | | | 142 758 155 | 7,86 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 3 211 556 | 26 744 608 | 1,47 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| H World Group Ltd., ADR | USD | 573 466 | 22 037 607 | 1,21 | Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 1 347 227 | 18 726 455 | 1,03 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 2 677 661 | 45 378 459 | 2,51 | HDFC Bank Ltd. | INR | 2 433 192 | 50 455 496 | 2,77 |
| JUMBO SA | EUR | 368 649 | 10 148 298 | 0,56 | Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 6 859 546 | 40 573 301 | 2,23 |
| Lojas Renner SA | BRL | 7 526 326 | 33 559 774 | 1,85 | Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR | USD | 371 936 | 30 052 429 | 1,65 |
| Maruti Suzuki India Ltd. | INR | 165 902 | 19 784 796 | 1,09 | KRUK SA | PLN | 209 688 | 21 032 566 | 1,16 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 321 606 | 10 737 245 | 0,59 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 1 702 554 | 27 367 789 | 1,51 |
| Pepco Group NV, Reg. S | PLN | 2 957 700 | 26 780 038 | 1,47 | Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 9 429 302 | 30 972 025 | 1,71 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 6 267 600 | 13 130 673 | 0,72 | Santander Bank Polska SA | PLN | 148 508 | 14 189 405 | 0,78 |
| | | | 181 556 890 | 10,00 | | | | 599 619 122 | 33,00 |
| Biens de consommation de base | | | | | Santé | | | | |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 8 585 000 | 32 401 611 | 1,78 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 203 255 | 12 635 534 | 0,70 |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 3 132 290 | 37 443 981 | 2,07 | Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 1 331 714 | 12 908 589 | 0,71 |
| | | | 69 845 592 | 3,85 | | | | 25 544 123 | 1,41 |
| Énergie | | | | | Industrie | | | | |
| 3R Petroleum Oleo e Gas SA | BRL | 1 120 408 | 6 867 219 | 0,38 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 264 765 | 39 893 961 | 2,19 |
| PRIO SA | BRL | 1 286 150 | 9 668 037 | 0,53 | Grupa Pracuj SA | PLN | 693 301 | 9 385 476 | 0,52 |
| | | | 16 535 256 | 0,91 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 380 902 | 21 074 050 | 1,16 |
| Finances | | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 3 746 200 | 37 944 570 | 2,09 | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 435 491 | 15 677 012 | 0,86 |
| Alpha Services and Holdings SA | EUR | 416 785 | 690 630 | 0,04 | Wizz Air Holdings plc, Reg. S | GBP | 505 421 | 17 377 269 | 0,96 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 2 973 831 | 35 780 182 | 1,97 | Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 881 741 | 19 361 954 | 1,07 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 12 904 684 | 43 386 600 | 2,39 | | | | 122 769 722 | 6,76 |
| Banco BTG Pactual SA | BRL | 3 131 012 | 20 087 757 | 1,11 | Technologies de l'information | | | | |
| Banco de Chile | CLP | 100 338 688 | 10 475 175 | 0,58 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 9 575 000 | 34 789 600 | 1,92 |
| Banco Santander Chile | CLP | 219 671 010 | 10 172 260 | 0,56 | Lotes Co. Ltd. | TWD | 671 000 | 18 579 207 | 1,02 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 35 552 700 | 12 257 884 | 0,67 | MediaTek, Inc. | TWD | 525 000 | 11 634 152 | 0,64 |
| Bank of Georgia Group plc | GBP | 284 682 | 10 728 735 | 0,59 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 2 052 250 | 112 764 806 | 6,21 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 43 713 900 | 15 817 769 | 0,87 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 73 152 | 37 179 022 | 2,05 |
| Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 283 901 | 23 329 464 | 1,28 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 8 886 000 | 165 196 474 | 9,09 |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 7 218 000 | 10 027 878 | 0,55 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| WONIK IPS Co. Ltd. | KRW | 866 905 | 21 695 128 | 1,19 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| 401 838 389 | | | | | 22,12 | | | | |
| Matériaux | | | | | Actions | | | | |
| Dexco SA | BRL | 5 608 879 | 9 596 788 | 0,53 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 1 635 957 | 22 615 522 | 1,24 | Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 489 786 | 20 262 094 | 1,12 |
| Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 13 113 | 4 845 094 | 0,27 | 20 262 094 | | | | |
| Satellite Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 162 528 | 14 778 324 | 0,81 | 1,12 | | | | |
| 51 835 728 | | | | | 2,85 | | | | |
| Immobilier | | | | | Total des actions | | | | |
| Aliansce Sonae | | | | | 20 262 094 | | | | |
| Shopping Centers sa | BRL | 3 710 472 | 18 718 802 | 1,03 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Emaar Properties PJSC | AED | 12 168 956 | 21 395 220 | 1,18 | 20 262 094 | | | | |
| 40 114 022 | | | | | 1,12 | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Energisa S/A | BRL | 2 447 436 | 24 662 884 | 1,36 | Actions | | | | |
| 24 662 884 | | | | | Services de communication | | | | |
| Total des actions | | | | | Yandex NV 'A'* | USD | 514 970 | - | - |
| 1 677 079 883 | | | | | 92,33 | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| 1 677 079 883 | | | | | 92,33 | | | | |
| | | | | | Magnit PJSC* | RUB | 47 943 | - | - |
| | | | | | Total des actions | | | | |
| | | | | | - | | | | |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | - | | | | |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | 1 697 341 977 | | | | |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | 94 674 857 | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | 24 373 496 | | | | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | 1 816 390 330 | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| PLN | 113 023 643 | USD | 27 600 199 | 31/07/2023 | HSBC | 75 726 | - |
| USD | 245 | PLN | 990 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 75 728 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 75 728 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| PLN | 785 604 | USD | 193 058 | 31/07/2023 | HSBC | (688) | - |
| USD | 455 434 | PLN | 1 861 398 | 31/07/2023 | HSBC | (364) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (1 052) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 052) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 74 676 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | Santé | | | | |
| Arabian Contracting Services Co. | SAR | 60 172 | 2 859 062 | 1,88 | Alkem Laboratories Ltd. | INR | 52 238 | 2 236 935 | 1,47 |
| TIM SA | BRL | 784 292 | 2 358 871 | 1,55 | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 68 551 | 4 261 536 | 2,79 |
| | | | 5 217 933 | 3,43 | Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 8 399 100 | 1 506 992 | 0,99 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Netcare Ltd. | | | | |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 220 860 | 3 554 555 | 2,33 | Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 1 596 400 | 2 093 218 | 1,38 |
| Laureate Education, Inc. 'A' | USD | 183 193 | 2 158 894 | 1,42 | | | | 12 146 557 | 7,98 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 396 500 | 2 835 048 | 1,86 | Industrie | | | | |
| Mobile World Investment Corp. | VND | 711 900 | 1 309 034 | 0,86 | BOC Aviation Ltd., Reg. S | HKD | 241 600 | 1 956 700 | 1,29 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 280 000 | 3 090 536 | 2,03 | Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 402 900 | 1 084 295 | 0,71 |
| Pepco Group NV, Reg. S | PLN | 323 639 | 2 930 339 | 1,93 | Gemadept Corp. | VND | 541 000 | 1 189 784 | 0,78 |
| Wilcon Depot, Inc. | PHP | 2 782 500 | 1 217 355 | 0,80 | Grupa Pracuj SA | PLN | 69 782 | 944 665 | 0,62 |
| | | | 17 095 761 | 11,23 | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | MXN | 204 925 | 3 654 686 | 2,41 |
| Biens de consommation de base | | | | | Grupo Traxion SAB de CV, Reg. S | | | | |
| Cencosud SA | CLP | 1 291 039 | 2 463 044 | 1,62 | International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 834 610 | 3 081 432 | 2,02 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 166 813 | 2 310 667 | 1,52 | Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 158 900 | 1 799 465 | 1,18 |
| Gruma SAB de CV 'B' | MXN | 101 515 | 1 612 134 | 1,06 | Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 230 500 | 1 483 705 | 0,97 |
| Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | IDR | 37 598 700 | 1 830 719 | 1,20 | SITC International Holdings Co. Ltd. | HKD | 856 000 | 1 568 018 | 1,03 |
| Marico Ltd. | INR | 380 998 | 2 464 693 | 1,62 | United International Transportation Co. | SAR | 80 705 | 1 585 729 | 1,04 |
| Toly Bread Co. Ltd. 'A' | CNY | 571 596 | 796 264 | 0,52 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 37 051 | 2 345 127 | 1,54 |
| Toly Bread Co. Ltd. 'A' | CNH | 909 998 | 1 269 812 | 0,83 | Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A' | CNY | 316 900 | 1 580 683 | 1,04 |
| Uni-President China Holdings Ltd. | HKD | 1 832 000 | 1 545 700 | 1,02 | | | | 22 672 304 | 14,89 |
| | | | 14 293 033 | 9,39 | Technologies de l'information | | | | |
| Finances | | | | | Advantech Co. Ltd. | | | | |
| AEON Thana Sinsap Thailand PCL | THB | 63 500 | 335 813 | 0,22 | ASMP T Ltd. | HKD | 127 700 | 1 264 567 | 0,83 |
| Bank of the Philippine Islands | PHP | 1 227 693 | 2 419 823 | 1,59 | BE Semiconductor Industries NV | EUR | 15 020 | 1 602 178 | 1,05 |
| Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 25 715 | 2 113 121 | 1,39 | Borosil Renewables Ltd. | INR | 237 649 | 1 465 259 | 0,96 |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 162 494 | 2 263 064 | 1,49 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 507 000 | 4 088 902 | 2,68 |
| City Union Bank Ltd. | INR | 1 550 700 | 2 403 764 | 1,58 | Globant SA | USD | 9 981 | 1 780 610 | 1,17 |
| CreditAccess Grameen Ltd. | INR | 151 071 | 2 298 193 | 1,51 | KoMiCo Ltd. | KRW | 46 128 | 2 175 193 | 1,43 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 2 103 504 | 3 492 470 | 2,28 | LEENO Industrial, Inc. | KRW | 21 194 | 2 376 444 | 1,56 |
| Gentera SAB de CV | MXN | 1 406 099 | 1 549 005 | 1,02 | Lotes Co. Ltd. | TWD | 66 000 | 1 827 463 | 1,20 |
| Intercorp Financial Services, Inc. | USD | 70 181 | 1 745 191 | 1,15 | Mphasis Ltd. | INR | 132 593 | 3 066 250 | 2,00 |
| Komerčni Banka A/S | CZK | 72 073 | 2 188 930 | 1,44 | | | | | |
| National Bank of Greece SA | EUR | 187 849 | 1 232 401 | 0,81 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parade Technologies Ltd. | TWD | 43 000 | 1 486 426 | 0,98 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 257 000 | 3 053 406 | 2,01 |
| Tokai Carbon Korea Co. Ltd. | KRW | 28 921 | 2 536 890 | 1,67 |
| WONIK IPS Co. Ltd. | KRW | 104 366 | 2 611 859 | 1,72 |
| | | | 31 036 786 | 20,38 |
| Matériaux | | | | |
| Aluminium Bahrain BSC | BHD | 506 685 | 1 458 193 | 0,96 |
| Dexco SA | BRL | 1 260 248 | 2 156 284 | 1,42 |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 99 774 | 1 379 279 | 0,91 |
| Grupa Kety SA | PLN | 10 356 | 1 561 933 | 1,03 |
| Hansol Chemical Co. Ltd. | KRW | 14 705 | 2 689 523 | 1,77 |
| Supreme Industries Ltd. | INR | 79 008 | 3 078 710 | 2,01 |
| | | | 12 323 922 | 8,10 |
| Immobilier | | | | |
| Aliansce Sonae Shopping Centers sa | BRL | 486 694 | 2 455 302 | 1,62 |
| Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV | MXN | 470 760 | 1 523 798 | 1,00 |
| Emaar Development PJSC | AED | 1 210 751 | 1 909 783 | 1,25 |
| Hang Lung Group Ltd. | HKD | 1 059 000 | 1 608 333 | 1,06 |
| | | | 7 497 216 | 4,93 |
| Services aux collectivités | | | | |
| Engie Brasil Energia SA | BRL | 256 332 | 2 394 150 | 1,58 |
| Indraprastha Gas Ltd. | INR | 243 494 | 1 404 611 | 0,92 |
| | | | 3 798 761 | 2,50 |
| Total des actions | | | 148 391 428 | 97,49 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 148 391 428 | 97,49 |
| Total des investissements | | | 148 391 428 | 97,49 |
| Espèces | | | 2 254 234 | 1,48 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 1 560 728 | 1,03 |
| Actif net total | | | 152 206 390 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Energy

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | 436 336 | 10 328 154 | 2,53 | Marathon Oil Corp. | USD | 596 786 | 13 773 663 | 3,38 |
| APA Corp. | USD | 123 664 | 4 226 025 | 1,04 | Oceaneering International, Inc. | USD | 357 315 | 6 556 897 | 1,61 |
| Baker Hughes Co. | USD | 455 053 | 14 360 830 | 3,52 | Ovintiv, Inc. | USD | 311 187 | 11 783 946 | 2,89 |
| Birchcliff Energy Ltd. | CAD | 1 251 334 | 7 362 500 | 1,81 | Petrofac Ltd. | GBP | 6 828 651 | 6 673 857 | 1,64 |
| Callon Petroleum Co. | USD | 284 973 | 10 035 136 | 2,46 | Pioneer Natural Resources Co. | USD | 28 612 | 5 925 242 | 1,45 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 176 982 | 9 821 992 | 2,41 | Range Resources Corp. | USD | 369 128 | 10 911 253 | 2,68 |
| Cenovus Energy, Inc. | CAD | 331 310 | 5 518 087 | 1,35 | Repsol SA | EUR | 815 810 | 11 953 543 | 2,93 |
| CNX Resources Corp. | USD | 410 195 | 7 348 516 | 1,80 | Saras SpA | EUR | 5 341 940 | 6 677 428 | 1,64 |
| Core Laboratories, Inc. | USD | 240 056 | 5 896 034 | 1,45 | Schlumberger NV | USD | 222 913 | 10 861 742 | 2,66 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 490 851 | 12 400 322 | 3,04 | Shell plc | GBP | 533 828 | 15 905 629 | 3,89 |
| Devon Energy Corp. | USD | 198 015 | 9 651 867 | 2,37 | Southwestern Energy Co. | USD | 1 876 066 | 11 193 753 | 2,74 |
| Diamondback Energy, Inc. | USD | 60 555 | 7 914 069 | 1,94 | Subsea 7 SA | NOK | 387 317 | 4 705 038 | 1,15 |
| Energean plc | GBP | 727 424 | 9 459 549 | 2,32 | Suncor Energy, Inc. | CAD | 287 479 | 8 360 373 | 2,05 |
| Eni SpA | EUR | 560 456 | 8 079 463 | 1,98 | Technip Energies NV | EUR | 548 526 | 12 469 767 | 3,06 |
| EnQuest plc | GBP | 1 758 507 | 332 645 | 0,08 | TotalEnergies SE | EUR | 83 770 | 4 834 853 | 1,19 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 65 193 | 7 406 266 | 1,82 | Tourmaline Oil Corp. | CAD | 256 777 | 11 960 454 | 2,93 |
| EQT Corp. | USD | 266 518 | 11 014 850 | 2,70 | | | | 374 394 713 | 91,79 |
| Equinor ASA | NOK | 512 560 | 15 036 318 | 3,69 | Industrie | | | | |
| Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 2 304 709 | 27 126 056 | 6,64 | Fugro NV | EUR | 739 115 | 11 542 636 | 2,83 |
| Halliburton Co. | USD | 214 391 | 7 168 381 | 1,76 | | | | 11 542 636 | 2,83 |
| Harbour Energy plc | GBP | 4 647 113 | 13 554 426 | 3,32 | Services aux collectivités | | | | |
| HF Sinclair Corp. | USD | 161 781 | 7 231 550 | 1,77 | Drax Group plc | GBP | 1 586 703 | 11 707 899 | 2,87 |
| John Wood Group plc | GBP | 4 943 163 | 8 574 239 | 2,10 | | | | 11 707 899 | 2,87 |
| | | | | | Total des actions | | | | |
| | | | | | | | | 397 645 248 | 97,49 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | | | | | | 397 645 248 | 97,49 |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 397 645 248 | 97,49 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 10 448 422 | 2,56 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | (203 280) | (0,05) |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 407 890 390 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 7 864 750 | USD | 8 547 022 | 31/07/2023 | HSBC | 36 459 | 0,01 |
| USD | 13 404 | EUR | 12 254 | 31/07/2023 | HSBC | 30 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 36 489 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 36 489 | 0,01 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 134 912 | USD | 148 099 | 31/07/2023 | HSBC | (858) | - |
| USD | 273 095 | EUR | 250 462 | 31/07/2023 | HSBC | (256) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (1 114) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 114) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 35 375 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Energy Transition

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Ariston Holding NV | EUR | 1 884 326 | 19 601 025 | 0,93 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 532 151 | 25 822 749 | 1,23 |
| Cie Plastic Omnium SA | EUR | 3 202 726 | 56 438 649 | 2,68 | Maxeon Solar Technologies Ltd. | USD | 665 841 | 18 389 999 | 0,87 |
| Forvia SE | EUR | 1 576 014 | 37 219 093 | 1,77 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 101 801 | 51 739 687 | 2,46 |
| Saietta Group plc | GBP | 2 998 908 | 1 253 653 | 0,06 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 347 860 | 89 297 774 | 4,24 |
| | | | | | Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 69 002 000 | 80 024 039 | 3,80 |
| | | | 114 512 420 | 5,44 | | | | 473 729 095 | 22,51 |
| Industrie | | | | | Matériaux | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 283 929 | 11 082 007 | 0,53 | Gurit Holding AG | CHF | 210 652 | 19 264 304 | 0,92 |
| Alfen N.V., Reg. S | EUR | 714 605 | 46 228 175 | 2,20 | Johnson Matthey plc | GBP | 3 746 277 | 83 532 246 | 3,96 |
| Cadeler A/S | NOK | 695 651 | 2 953 006 | 0,14 | LG Chem Ltd. | KRW | 105 055 | 53 190 873 | 2,53 |
| Deme Group NV | EUR | 74 510 | 10 215 086 | 0,49 | Nano One Materials Corp. | CAD | 712 235 | 1 592 446 | 0,08 |
| Fluence Energy, Inc. | USD | 364 377 | 9 771 957 | 0,46 | Umicore SA | EUR | 2 755 557 | 77 117 195 | 3,66 |
| Forsee Power SACA | EUR | 1 945 141 | 7 101 379 | 0,34 | Wacker Chemie AG | EUR | 253 362 | 34 886 992 | 1,66 |
| Ilika plc | GBP | 1 575 066 | 798 915 | 0,04 | | | | 269 584 056 | 12,81 |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 1 224 938 | 25 644 148 | 1,22 | Services aux collectivités | | | | |
| Invinity Energy Systems plc | GBP | 7 899 112 | 4 810 370 | 0,23 | Corp. ACCIONA | | | | |
| Johnson Controls International plc | USD | 506 475 | 34 333 658 | 1,63 | Energias Renovables SA | EUR | 1 516 321 | 51 293 185 | 2,44 |
| Legrand SA | EUR | 187 334 | 18 545 585 | 0,88 | EDP Renovaveis SA | EUR | 3 436 968 | 68 469 708 | 3,25 |
| MasTec, Inc. | USD | 76 462 | 8 989 416 | 0,43 | Elia Group SA/NV | EUR | 323 899 | 41 087 469 | 1,95 |
| Nexans SA | EUR | 764 276 | 66 341 120 | 3,15 | Encavis AG | EUR | 1 880 121 | 30 795 807 | 1,46 |
| OX2 AB | SEK | 4 461 286 | 30 126 687 | 1,43 | Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 2 082 068 | 58 548 620 | 2,78 |
| Plug Power, Inc. | USD | 1 517 876 | 15 397 281 | 0,73 | Neoen SA, Reg. S | EUR | 1 934 359 | 60 923 062 | 2,90 |
| Pod Point Group Holdings plc | GBP | 4 974 231 | 4 473 100 | 0,21 | Ormat Technologies, Inc. | USD | 293 279 | 23 507 283 | 1,12 |
| Prysmian SpA | EUR | 432 955 | 17 858 930 | 0,85 | Redeia Corp. SA | EUR | 3 657 295 | 61 619 233 | 2,93 |
| Schneider Electric SE | EUR | 333 496 | 60 513 416 | 2,88 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 5 006 008 | 42 716 937 | 2,03 |
| Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 1 017 333 | 25 431 108 | 1,21 | Volitalia SA | EUR | 1 987 468 | 32 142 589 | 1,53 |
| SIF Holding NV | EUR | 972 412 | 14 073 275 | 0,67 | | | | 471 103 893 | 22,39 |
| SIF Holding NV Rights | EUR | 972 412 | 85 203 | - | Total des actions | | | | |
| Signify NV, Reg. S | EUR | 1 088 978 | 30 713 562 | 1,46 | | | | 1 977 127 269 | 93,96 |
| SPIE SA | EUR | 814 498 | 26 220 883 | 1,25 | Warrants | | | | |
| Stem, Inc. | USD | 5 897 255 | 33 819 650 | 1,61 | Industrie | | | | |
| SunPower Corp. | USD | 3 784 849 | 36 905 139 | 1,75 | Invinity Energy Systems plc | | | | |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 3 969 838 | 105 764 749 | 5,02 | 15/09/2022 | GBP | 564 635 | 716 | - |
| | | | 648 197 805 | 30,81 | Invinity Energy Systems plc | | | | |
| | | | | | 16/12/2024 | GBP | 564 635 | 3 940 | - |
| | | | | | | | | 4 656 | - |
| Technologies de l'information | | | | | Total des warrants | | | | |
| Canadian Solar, Inc. | USD | 665 160 | 24 732 257 | 1,18 | | | | 4 656 | - |
| Enphase Energy, Inc. | USD | 443 427 | 70 986 545 | 3,37 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| First Solar, Inc. | USD | 280 515 | 51 924 674 | 2,47 | | | | 1 977 131 925 | 93,96 |
| Itron, Inc. | USD | 495 614 | 35 463 514 | 1,69 | Total des investissements | | | | |
| Landis+Gyr Group AG | CHF | 295 725 | 25 347 857 | 1,20 | | | | 1 977 131 925 | 93,96 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 133 127 953 | 6,33 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | (6 021 788) | (0,29) |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 2 104 238 090 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Energy Transition

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 40 755 211 | USD | 45 418 866 | 31/07/2023 | HSBC | 115 004 | 0,01 |
| CZK | 447 594 | USD | 20 470 | 31/07/2023 | HSBC | 38 | - |
| EUR | 258 907 660 | USD | 281 363 608 | 31/07/2023 | HSBC | 1 204 680 | 0,06 |
| GBP | 32 986 | USD | 41 580 | 31/07/2023 | HSBC | 278 | - |
| NOK | 100 935 | USD | 9 311 | 31/07/2023 | HSBC | 120 | - |
| PLN | 107 282 923 | USD | 26 198 489 | 31/07/2023 | HSBC | 71 715 | - |
| USD | 44 742 | CHF | 39 947 | 31/07/2023 | HSBC | 111 | - |
| USD | 451 | CZK | 9 793 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| USD | 42 089 | EUR | 38 470 | 31/07/2023 | HSBC | 103 | - |
| USD | 2 891 042 | GBP | 2 275 412 | 31/07/2023 | HSBC | 3 617 | - |
| USD | 130 386 | PLN | 529 227 | 31/07/2023 | HSBC | 796 | - |
| USD | 78 659 | SGD | 106 318 | 31/07/2023 | HSBC | 56 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 1 396 520 | 0,07 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 396 520 | 0,07 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 191 290 | USD | 214 946 | 31/07/2023 | HSBC | (1 227) | - |
| EUR | 220 302 | USD | 241 203 | 31/07/2023 | HSBC | (768) | - |
| GBP | 102 540 345 | USD | 130 247 831 | 31/07/2023 | HSBC | (127 449) | (0,01) |
| PLN | 4 118 | USD | 1 011 | 31/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| SGD | 4 786 960 | USD | 3 544 602 | 31/07/2023 | HSBC | (5 499) | - |
| USD | 1 013 231 | CHF | 907 034 | 31/07/2023 | HSBC | (155) | - |
| USD | 6 675 447 | EUR | 6 122 357 | 31/07/2023 | HSBC | (6 410) | - |
| USD | 276 824 | GBP | 219 477 | 31/07/2023 | HSBC | (1 686) | - |
| USD | 209 | NOK | 2 262 | 31/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| USD | 580 867 | PLN | 2 373 997 | 31/07/2023 | HSBC | (450) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (143 650) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (143 650) | (0,01) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 252 870 | 0,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Equity Yield

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Santé | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| BT Group plc | GBP | 3 428 086 | 5 364 754 | 1,81 | Bayer AG | EUR | 97 807 | 5 429 698 | 1,83 |
| DeNA Co. Ltd. | JPY | 230 400 | 2 988 041 | 1,01 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 67 895 | 4 353 696 | 1,47 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 225 700 | 7 385 200 | 2,49 | GSK plc | GBP | 436 628 | 7 668 883 | 2,58 |
| KDDI Corp. | JPY | 250 000 | 7 709 839 | 2,60 | H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 238 200 | 4 542 954 | 1,53 |
| Nippon Television Holdings, Inc. | JPY | 349 200 | 3 312 314 | 1,12 | Pfizer, Inc. | USD | 112 262 | 4 069 393 | 1,37 |
| Orange SA | EUR | 655 183 | 7 694 263 | 2,59 | Sanofi | EUR | 66 215 | 7 078 283 | 2,39 |
| RTL Group SA | EUR | 100 781 | 4 063 752 | 1,37 | | | | 33 142 907 | 11,17 |
| SES SA, FDR | EUR | 579 401 | 3 428 671 | 1,16 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 169 745 | 6 299 131 | 2,12 | Industrie | | | | |
| WPP plc | GBP | 387 545 | 4 053 396 | 1,37 | Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 70 003 | 6 689 901 | 2,26 |
| | | | 52 299 361 | 17,64 | | | | 6 689 901 | 2,26 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Bridgestone Corp. | JPY | 139 100 | 5 686 589 | 1,92 | Asustek Computer, Inc. | TWD | 676 000 | 6 846 541 | 2,31 |
| Continental AG | EUR | 121 407 | 9 131 992 | 3,07 | Citizen Watch Co. Ltd. | JPY | 784 000 | 4 706 948 | 1,59 |
| eBay, Inc. | USD | 113 187 | 5 089 252 | 1,72 | Intel Corp. | USD | 279 165 | 9 267 960 | 3,11 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 654 900 | 7 968 234 | 2,69 | International Business Machines Corp. | USD | 46 898 | 6 313 200 | 2,13 |
| | | | 27 876 067 | 9,40 | Micron Technology, Inc. | USD | 79 802 | 5 176 710 | 1,75 |
| Biens de consommation de base | | | | | Matériaux | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 313 546 | 5 966 124 | 2,01 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 119 271 | 6 553 574 | 2,21 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 87 503 | 7 043 346 | 2,37 | VTech Holdings Ltd. | HKD | 780 900 | 5 132 474 | 1,73 |
| Molson Coors Beverage Co. 'B' | USD | 125 686 | 8 274 004 | 2,80 | | | | 43 997 407 | 14,83 |
| Tesco plc | GBP | 1 947 446 | 6 152 105 | 2,07 | Immobilier | | | | |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 289 433 | 2 558 277 | 0,86 | Marcus & Millichap, Inc. | USD | 159 201 | 5 230 198 | 1,76 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 179 009 | 5 109 826 | 1,72 | | | | 5 230 198 | 1,76 |
| | | | 35 103 682 | 11,83 | Total des actions | | | | |
| Énergie | | | | | 283 351 329 | | | | |
| Eni SpA | EUR | 399 650 | 5 761 304 | 1,94 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Repsol SA | EUR | 275 075 | 4 030 498 | 1,36 | 283 351 329 | | | | |
| Shell plc | GBP | 198 572 | 5 916 536 | 2,00 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | 15 708 338 | 5,30 | Actions | | | | |
| Finances | | | | | Matériaux | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 123 278 | 4 999 103 | 1,69 | Alrosa PJSC* | USD | 5 168 609 | - | - |
| AXA SA | EUR | 198 828 | 5 893 771 | 1,99 | | | | - | - |
| Citigroup, Inc. | USD | 118 494 | 5 522 315 | 1,86 | Total des actions | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 3 000 368 | 7 912 919 | 2,66 | - | | | | |
| NatWest Group plc | GBP | 1 654 559 | 5 079 916 | 1,71 | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Standard Chartered plc | GBP | 850 089 | 7 405 035 | 2,50 | - | | | | |
| Swiss Re AG | CHF | 62 167 | 6 259 980 | 2,11 | Total des investissements | | | | |
| Western Union Co. (The) | USD | 358 065 | 4 183 224 | 1,41 | 283 351 329 | | | | |
| | | | 47 256 263 | 15,93 | Espèces | | | | |
| | | | | | 13 225 464 | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | 33 528 | | | | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | 296 610 321 | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Equity Yield

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 14 452 | USD | 9 566 | 31/07/2023 | HSBC | 45 | - |
| USD | 10 891 | AUD | 16 288 | 31/07/2023 | HSBC | 59 | - |
| USD | 19 443 | ZAR | 366 415 | 31/07/2023 | HSBC | 94 | - |
| ZAR | 2 | USD | - | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 198 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 198 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 1 120 076 | USD | 749 832 | 31/07/2023 | HSBC | (4 957) | - |
| ZAR | 35 433 143 | USD | 1 891 046 | 31/07/2023 | HSBC | (19 914) | (0,01) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (24 871) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (24 871) | (0,01) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (24 673) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Gold

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Actions | | | | | Actions | | | | |
| Matériaux | | | | | Matériaux | | | | |
| Aclara Resources, Inc. | CAD | 3 936 675 | 1 720 691 | 0,36 | Pan American Silver Corp. | USD | 1 455 685 | 20 894 748 | 4,40 |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | CAD | 351 276 | 17 231 197 | 3,63 | Red 5 Ltd. | AUD | 88 833 367 | 11 286 336 | 2,37 |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | USD | 374 268 | 18 518 016 | 3,90 | Regis Resources Ltd. | AUD | 1 255 410 | 1 534 556 | 0,32 |
| Alamos Gold, Inc. 'A' | USD | 533 999 | 6 293 730 | 1,32 | Resolute Mining Ltd. | GBP | 1 249 724 | 348 815 | 0,07 |
| AngloGold Ashanti Ltd., ADR | USD | 686 045 | 14 518 225 | 3,05 | Resolute Mining Ltd. | AUD | 27 203 285 | 7 070 328 | 1,49 |
| Argonaut Gold, Inc. | CAD | 7 237 500 | 2 889 221 | 0,61 | SSR Mining, Inc. | CAD | 107 173 | 1 471 282 | 0,31 |
| Artemis Gold, Inc. | CAD | 241 566 | 834 671 | 0,18 | SSR Mining, Inc. | USD | 463 196 | 6 407 840 | 1,35 |
| B2Gold Corp. | CAD | 2 552 537 | 8 898 637 | 1,87 | St Barbara Ltd. | AUD | 14 107 813 | 4 527 470 | 0,95 |
| Barrick Gold Corp. | USD | 1 807 830 | 30 208 586 | 6,35 | Torex Gold Resources, Inc. | CAD | 105 304 | 1 442 450 | 0,30 |
| Bluestone Resources, Inc. | CAD | 1 252 668 | 426 393 | 0,09 | Victoria Gold Corp. | CAD | 766 800 | 4 303 935 | 0,91 |
| Centamin plc | GBP | 10 635 991 | 12 360 396 | 2,60 | Weddome Gold Mines Ltd. | CAD | 786 700 | 3 975 793 | 0,84 |
| Centerra Gold, Inc. | CAD | 1 841 173 | 10 704 950 | 2,25 | Westgold Resources Ltd. | AUD | 4 551 842 | 4 379 687 | 0,92 |
| Coeur Mining, Inc. | USD | 695 600 | 2 004 726 | 0,42 | | | | 448 744 074 | 94,41 |
| Eldorado Gold Corp. | USD | 1 668 748 | 16 706 823 | 3,52 | Total des actions | | | 448 744 074 | 94,41 |
| Endeavour Mining plc | GBP | 17 238 | 406 123 | 0,09 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 448 744 074 | 94,41 |
| Endeavour Mining plc | CAD | 783 902 | 18 518 398 | 3,90 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Equinox Gold Corp. | CAD | 1 167 097 | 5 151 023 | 1,08 | Obligations | | | | |
| Evolution Mining Ltd. | AUD | 4 615 754 | 9 915 058 | 2,09 | Finances | | | | |
| Fortuna Silver Mines, Inc. | USD | 1 217 358 | 3 925 252 | 0,83 | US Treasury Bill 0% 24/08/2023 | USD | 15 260 000 | 15 139 708 | 3,19 |
| G Mining Ventures Corp. | CAD | 1 382 200 | 1 114 551 | 0,23 | | | | 15 139 708 | 3,19 |
| Galway Metals, Inc. | CAD | 3 253 756 | 895 001 | 0,19 | Total des obligations | | | 15 139 708 | 3,19 |
| Genesis Minerals Ltd. | AUD | 6 735 817 | 5 865 960 | 1,23 | Actions | | | | |
| Gold Fields Ltd., ADR | USD | 1 827 978 | 25 174 674 | 5,29 | Matériaux | | | | |
| Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR | USD | 359 566 | 1 501 744 | 0,32 | Argonaut Gold, Inc. | CAD | 1 500 000 | 610 422 | 0,13 |
| Hochschild Mining plc | GBP | 15 137 096 | 13 875 203 | 2,92 | Freemgold Ventures Ltd. | CAD | 5 125 000 | 1 544 897 | 0,32 |
| Hummingbird Resources plc | GBP | 20 899 322 | 3 446 946 | 0,73 | | | | 2 155 319 | 0,45 |
| IAMGOLD Corp. | USD | 2 716 694 | 7 093 411 | 1,49 | Total des actions | | | 2 155 319 | 0,45 |
| Japan Gold Corp. | CAD | 3 094 143 | 373 083 | 0,08 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 17 295 027 | 3,64 |
| K92 Mining, Inc. | CAD | 1 119 100 | 4 795 470 | 1,01 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Karora Resources, Inc. | CAD | 1 036 856 | 3 072 518 | 0,65 | Actions | | | | |
| Kingston Resources Ltd. | AUD | 3 376 357 | 175 238 | 0,04 | Matériaux | | | | |
| Kinross Gold Corp. | USD | 2 803 463 | 13 480 654 | 2,84 | Pure Gold Mining, Inc.* | CAD | 5 170 233 | - | - |
| Lundin Gold, Inc. | CAD | 333 255 | 3 940 098 | 0,83 | | | | - | - |
| MAG Silver Corp. | USD | 269 172 | 2 957 730 | 0,62 | Total des actions | | | - | - |
| Marathon Gold Corp. | CAD | 8 351 160 | 5 203 138 | 1,09 | Warrants | | | | |
| Newcrest Mining Ltd. | AUD | 1 518 814 | 26 750 455 | 5,62 | Matériaux | | | | |
| Newmont Corp. | USD | 1 039 287 | 43 811 680 | 9,21 | Freemgold Ventures Ltd. 30/03/2025 | CAD | 2 562 500 | - | - |
| Northern Star Resources Ltd. | AUD | 2 742 343 | 22 094 474 | 4,65 | | | | | |
| O3 Mining, Inc. | CAD | 1 163 694 | 1 333 529 | 0,28 | | | | | |
| OceanaGold Corp. | CAD | 6 287 788 | 12 028 388 | 2,53 | | | | | |
| Osisko Mining, Inc. | CAD | 380 176 | 884 773 | 0,19 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Gold

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-----------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Marathon Gold Corp. 20/09/2024 | CAD | 1 600 000 | - | - | | | | | |
| | | | - | - | | | | | |
| | | | | | Total des warrants | | | - | - |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| | | | | | Total des investissements | | | 466 039 101 | 98,05 |
| | | | | | Espèces | | | 12 312 827 | 2,59 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | (3 063 911) | (0,64) |
| | | | | | Actif net total | | | 475 288 017 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|--|-------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------|---------------------------------------|------------------------|
| USD | 17 101 817 | AUD | 25 450 000 | 15/08/2023 | Deutsche Bank | 170 090 | 0,03 |
| USD | 9 730 136 | GBP | 7 645 000 | 25/09/2023 | UBS | 29 094 | 0,01 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 199 184 | 0,04 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 303 419 | USD | 338 140 | 31/07/2023 | HSBC | 856 | - |
| EUR | 42 176 561 | USD | 45 835 275 | 31/07/2023 | HSBC | 195 647 | 0,04 |
| GBP | 159 | USD | 202 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| PLN | 311 684 274 | USD | 76 113 298 | 31/07/2023 | HSBC | 208 351 | 0,05 |
| USD | 6 466 | CHF | 5 778 | 31/07/2023 | HSBC | 11 | - |
| USD | 1 988 | CNH | 14 355 | 31/07/2023 | HSBC | 9 | - |
| USD | 1 072 189 | EUR | 979 759 | 31/07/2023 | HSBC | 2 894 | - |
| USD | 358 502 | GBP | 282 155 | 31/07/2023 | HSBC | 456 | - |
| USD | 142 037 | PLN | 576 181 | 31/07/2023 | HSBC | 948 | - |
| USD | 345 895 | SGD | 467 487 | 31/07/2023 | HSBC | 271 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 409 444 | 0,09 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 608 628 | 0,13 |
| USD | 10 203 586 | AUD | 15 400 000 | 15/08/2023 | ANZ | (41 939) | (0,01) |
| USD | 11 277 932 | GBP | 9 000 000 | 15/08/2023 | J.P. Morgan | (143 079) | (0,03) |
| USD | 10 244 205 | CAD | 13 800 000 | 21/08/2023 | Morgan Stanley | (163 593) | (0,04) |
| USD | 2 723 751 | GBP | 2 150 000 | 18/09/2023 | State Street | (4 511) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (353 122) | (0,08) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CNH | 644 029 | USD | 89 460 | 31/07/2023 | HSBC | (652) | - |
| EUR | 9 107 | USD | 9 963 | 31/07/2023 | HSBC | (24) | - |
| GBP | 87 704 780 | USD | 111 403 497 | 31/07/2023 | HSBC | (108 968) | (0,02) |
| PLN | 323 577 | USD | 79 551 | 31/07/2023 | HSBC | (318) | - |
| SGD | 20 950 213 | USD | 15 513 011 | 31/07/2023 | HSBC | (24 067) | (0,01) |
| USD | 1 127 | CHF | 1 009 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 147 762 | EUR | 135 521 | 31/07/2023 | HSBC | (144) | - |
| USD | 2 108 361 | GBP | 1 667 028 | 31/07/2023 | HSBC | (7 044) | - |
| USD | 1 748 385 | PLN | 7 184 301 | 31/07/2023 | HSBC | (10 824) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (152 041) | (0,03) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (505 163) | (0,11) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 103 465 | 0,02 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Gold

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (113) | USD | (829 420) | (0,17) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (829 420) | (0,17) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (829 420) | (0,17) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Recovery

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AMC Networks, Inc. 'A' | USD | 478 206 | 5 914 663 | 0,88 | Standard Chartered plc | GBP | 2 075 708 | 18 081 273 | 2,69 |
| BT Group plc | GBP | 9 712 372 | 15 199 294 | 2,26 | UniCredit SpA | EUR | 633 842 | 14 803 008 | 2,21 |
| DeNA Co. Ltd. | JPY | 666 800 | 8 647 681 | 1,29 | Western Union Co. (The) | USD | 767 387 | 8 965 276 | 1,34 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 515 400 | 16 864 563 | 2,52 | | | | 111 896 820 | 16,67 |
| KDDI Corp. | JPY | 409 600 | 12 631 800 | 1,88 | Santé | | | | |
| Nippon Television Holdings, Inc. | JPY | 779 000 | 7 389 155 | 1,10 | Bayer AG | EUR | 213 234 | 11 837 560 | 1,76 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 387 775 | 14 390 088 | 2,14 | GSK plc | GBP | 997 463 | 17 519 322 | 2,62 |
| WPP plc | GBP | 1 062 400 | 11 111 815 | 1,66 | H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 461 400 | 8 799 829 | 1,31 |
| | | | 92 149 059 | 13,73 | Medipal Holdings Corp. | JPY | 684 000 | 11 146 694 | 1,66 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Sanofi | EUR | 136 284 | 14 568 553 | 2,17 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 968 000 | 10 063 369 | 1,50 | Viatis, Inc. | USD | 1 125 338 | 11 211 119 | 1,67 |
| Continental AG | EUR | 255 521 | 19 219 777 | 2,86 | | | | 75 083 077 | 11,19 |
| eBay, Inc. | USD | 262 722 | 11 812 828 | 1,76 | Industrie | | | | |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd. | KRW | 403 227 | 10 538 951 | 1,57 | International Distributions Services plc | GBP | 4 125 560 | 11 598 761 | 1,73 |
| Mohawk Industries, Inc. | USD | 168 241 | 17 560 041 | 2,62 | Rolls-Royce Holdings plc | GBP | 5 348 983 | 10 162 416 | 1,51 |
| NHK Spring Co. Ltd. | JPY | 1 511 200 | 10 988 881 | 1,64 | Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 178 865 | 17 093 399 | 2,55 |
| Nikon Corp. | JPY | 1 057 100 | 13 623 124 | 2,03 | | | | 38 854 576 | 5,79 |
| Nordstrom, Inc. | USD | 422 582 | 8 620 843 | 1,28 | Technologies de l'information | | | | |
| Renault SA | EUR | 259 774 | 10 968 776 | 1,63 | Citizen Watch Co. Ltd. | JPY | 2 178 300 | 13 077 991 | 1,95 |
| Sally Beauty Holdings, Inc. | USD | 601 104 | 7 423 460 | 1,11 | Intel Corp. | USD | 637 743 | 21 172 342 | 3,15 |
| Schaeffler AG Preference | EUR | 1 447 403 | 8 817 553 | 1,31 | Micron Technology, Inc. | USD | 181 094 | 11 747 465 | 1,75 |
| Tokai Rika Co. Ltd. | JPY | 657 600 | 9 700 606 | 1,45 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 313 339 | 17 217 011 | 2,57 |
| | | | 139 338 209 | 20,76 | Western Digital Corp. | USD | 283 766 | 10 772 755 | 1,60 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | 73 987 564 | 11,02 |
| Molson Coors Beverage Co. 'B' | USD | 304 524 | 20 047 042 | 2,98 | Matériaux | | | | |
| Tesco plc | GBP | 3 109 554 | 9 823 277 | 1,46 | Anglo American plc | GBP | 346 405 | 9 870 811 | 1,47 |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 779 839 | 6 892 940 | 1,03 | Heidelberg Materials AG | EUR | 175 511 | 14 437 202 | 2,15 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 436 600 | 12 462 781 | 1,86 | | | | 24 308 013 | 3,62 |
| | | | 49 226 040 | 7,33 | Total des actions | | | | |
| Énergie | | | | | | | | 636 677 865 | 94,85 |
| Eni SpA | EUR | 848 113 | 12 226 290 | 1,82 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Noble Corp. plc | USD | 277 925 | 10 933 213 | 1,63 | | | | 636 677 865 | 94,85 |
| Repsol SA | EUR | 592 055 | 8 675 004 | 1,29 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | 31 834 507 | 4,74 | Actions | | | | |
| Finances | | | | | Matériaux | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 253 461 | 10 278 213 | 1,53 | Alrosa PJSC* | USD | 9 103 720 | - | - |
| AXA SA | EUR | 436 963 | 12 952 702 | 1,93 | | | | - | - |
| Barclays plc | GBP | 5 719 379 | 11 149 840 | 1,66 | Total des actions | | | | |
| Citigroup, Inc. | USD | 269 691 | 12 568 727 | 1,87 | | | | - | - |
| ING Groep NV | EUR | 961 543 | 13 037 842 | 1,94 | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| NatWest Group plc | GBP | 3 276 582 | 10 059 939 | 1,50 | | | | - | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Recovery

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | | Total des investissements | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | Espèces | | | | |
| Schroder ISF | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| Emerging Markets | | | | | Actif net total | | | | |
| Value - Class I Acc | USD | 42 130 | 6 504 147 | 0,97 | | | | 6 504 147 | 0,97 |
| | | | 6 504 147 | 0,97 | | | | 643 182 012 | 95,82 |
| | | | | | | | | 27 487 691 | 4,10 |
| | | | | | | | | 538 864 | 0,08 |
| | | | | | | | | 671 208 567 | 100,00 |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | | | | | | | |
| | | | 6 504 147 | 0,97 | | | | | |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 10 148 | USD | 11 028 | 31/07/2023 | HSBC | 47 | - |
| GBP | 190 860 | USD | 241 392 | 31/07/2023 | HSBC | 803 | - |
| USD | 366 008 | GBP | 287 995 | 31/07/2023 | HSBC | 552 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 1 402 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 402 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 143 | USD | 156 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| GBP | 13 307 649 | USD | 16 903 510 | 31/07/2023 | HSBC | (16 534) | - |
| USD | 162 | EUR | 148 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 3 612 | GBP | 2 857 | 31/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (16 547) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (16 547) | - |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (15 145) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Smaller Companies

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Actions | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Services de communication | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 66 000 | 511 951 | 0,18 | Chefs' Warehouse, Inc. (The) | USD | 70 216 | 2 515 924 | 0,90 |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA | EUR | 13 827 | 866 448 | 0,31 | Cranswick plc | GBP | 16 000 | 654 040 | 0,23 |
| Embracer Group AB | SEK | 103 773 | 256 565 | 0,09 | Darling Ingredients, Inc. | USD | 44 598 | 2 783 411 | 0,99 |
| Hemnet Group AB | SEK | 67 306 | 1 177 811 | 0,42 | HelloFresh SE | EUR | 81 770 | 2 028 211 | 0,72 |
| IAC, Inc. | USD | 28 133 | 1 801 352 | 0,63 | Lotus Bakeries NV | EUR | 180 | 1 414 342 | 0,50 |
| New Work SE | EUR | 4 713 | 642 028 | 0,23 | Oisix ra daichi, Inc. | JPY | 48 700 | 831 751 | 0,29 |
| Stagwell, Inc. | USD | 215 849 | 1 620 430 | 0,57 | Primo Water Corp. | USD | 139 210 | 1 790 043 | 0,63 |
| | | | 6 876 585 | 2,43 | Royal Unibrew A/S | DKK | 9 276 | 825 583 | 0,29 |
| | | | | | Sovos Brands, Inc. | USD | 86 826 | 1 736 286 | 0,61 |
| | | | | | | | | 14 579 591 | 5,16 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Énergie | | | | |
| Aramark | USD | 80 412 | 3 455 376 | 1,22 | Cactus, Inc. 'A' | USD | 27 029 | 1 157 702 | 0,41 |
| Burlington Stores, Inc. | USD | 12 721 | 1 968 103 | 0,70 | Delek US Holdings, Inc. | USD | 46 665 | 1 113 780 | 0,39 |
| Cavco Industries, Inc. | USD | 8 581 | 2 560 605 | 0,91 | Matador Resources Co. | USD | 20 208 | 1 054 416 | 0,37 |
| Crystal International Group Ltd., Reg. S | HKD | 823 500 | 253 710 | 0,09 | Permian Resources Corp. | USD | 123 552 | 1 361 358 | 0,49 |
| D'ieteren Group | EUR | 7 707 | 1 370 731 | 0,48 | | | | 4 687 256 | 1,66 |
| Dunelm Group plc | GBP | 42 000 | 603 191 | 0,21 | Finances | | | | |
| Games Workshop Group plc | GBP | 6 000 | 834 755 | 0,30 | AEON Thana Sinsap Thailand PCL | THB | 122 800 | 649 415 | 0,23 |
| Gentex Corp. | USD | 70 910 | 2 082 955 | 0,74 | AEON Thana Sinsap Thailand PCL, NVDR | THB | 7 300 | 38 639 | 0,01 |
| Gentherm, Inc. | USD | 33 404 | 1 899 003 | 0,67 | Assurant, Inc. | USD | 30 488 | 3 814 916 | 1,36 |
| Koito Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 15 800 | 284 504 | 0,10 | ASX Ltd. | AUD | 13 369 | 560 745 | 0,20 |
| KOMEDA Holdings Co. Ltd. | JPY | 48 300 | 907 404 | 0,32 | Axis Capital Holdings Ltd. | USD | 28 877 | 1 551 534 | 0,55 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 105 645 | 755 381 | 0,27 | Bank of Ireland Group plc | EUR | 177 807 | 1 709 862 | 0,60 |
| Moncler SpA | EUR | 18 492 | 1 275 658 | 0,45 | Bankinter SA | EUR | 60 119 | 369 520 | 0,13 |
| Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd. | JPY | 35 800 | 438 328 | 0,16 | Bridgepoint Group plc, Reg. S | GBP | 75 000 | 195 063 | 0,07 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 73 000 | 805 747 | 0,29 | Commerce Bancshares, Inc. | USD | 18 940 | 913 532 | 0,32 |
| Nifco, Inc. | JPY | 39 400 | 1 164 628 | 0,41 | Compass Diversified Holdings | USD | 115 562 | 2 535 980 | 0,90 |
| Oxford Industries, Inc. | USD | 12 861 | 1 266 038 | 0,45 | Dah Sing Banking Group Ltd. | HKD | 534 400 | 398 872 | 0,14 |
| Pets at Home Group plc | GBP | 130 000 | 623 273 | 0,22 | Encore Capital Group, Inc. | USD | 30 330 | 1 492 535 | 0,53 |
| Redrow plc | GBP | 54 000 | 306 458 | 0,11 | First BanCorp | USD | 90 726 | 1 127 628 | 0,40 |
| Sonos, Inc. | USD | 62 711 | 1 012 931 | 0,36 | Glacier Bancorp, Inc. | USD | 28 341 | 900 949 | 0,32 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 43 500 | 1 051 494 | 0,37 | Globe Life, Inc. | USD | 17 131 | 1 873 747 | 0,66 |
| Thule Group AB, Reg. S | SEK | 11 143 | 327 258 | 0,12 | IG Group Holdings plc | GBP | 40 500 | 348 886 | 0,12 |
| Trigano SA | EUR | 12 756 | 1 822 485 | 0,64 | Julius Baer Group Ltd. | CHF | 22 616 | 1 424 852 | 0,50 |
| Valvoline, Inc. | USD | 67 406 | 2 472 284 | 0,87 | Kemper Corp. | USD | 61 555 | 3 028 473 | 1,07 |
| Vistry Group plc | GBP | 35 000 | 295 290 | 0,10 | Perella Weinberg Partners | USD | 189 777 | 1 615 112 | 0,57 |
| Watches of Switzerland Group plc | GBP | 61 000 | 475 179 | 0,17 | Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 20 892 | 2 895 796 | 1,02 |
| Wilcon Depot, Inc. | PHP | 1 711 100 | 748 613 | 0,26 | Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A' | USD | 56 078 | 2 489 889 | 0,88 |
| | | | 31 061 382 | 10,99 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Smaller Companies

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|----------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| SBI Holdings, Inc. | JPY | 54 000 | 1 037 460 | 0,37 | DO & CO AG | EUR | 6 278 | 927 743 | 0,33 |
| SouthState Corp. | USD | 17 093 | 1 148 008 | 0,41 | Exponent, Inc. | USD | 16 786 | 1 567 342 | 0,55 |
| Wise plc 'A' | GBP | 57 500 | 471 842 | 0,17 | Fletcher Building Ltd. | NZD | 251 935 | 837 235 | 0,30 |
| | | | 32 593 255 | 11,53 | Fluidra SA | EUR | 45 255 | 875 904 | 0,31 |
| Santé | | | | | Fukushima Galilei Co. Ltd. | JPY | 20 100 | 746 844 | 0,26 |
| Ansell Ltd. | AUD | 5 466 | 97 285 | 0,03 | Glory Ltd. | JPY | 37 300 | 746 069 | 0,26 |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 26 616 | 1 654 608 | 0,59 | Grupa Pracuj SA | PLN | 52 245 | 707 260 | 0,25 |
| Azenta, Inc. | USD | 28 097 | 1 314 932 | 0,47 | Harmonic Drive Systems, Inc. | JPY | 24 700 | 791 373 | 0,28 |
| Bachem Holding AG | CHF | 6 296 | 541 761 | 0,19 | Hexcel Corp. | USD | 42 799 | 3 188 825 | 1,12 |
| Catalent, Inc. | USD | 55 688 | 2 418 461 | 0,86 | IDEX Corp. | USD | 13 992 | 3 004 479 | 1,06 |
| Dechra Pharmaceuticals plc | GBP | 13 000 | 607 276 | 0,21 | Keller Group plc | GBP | 19 000 | 168 978 | 0,06 |
| Dermapharm Holding SE | EUR | 11 319 | 556 575 | 0,20 | Kirby Corp. | USD | 37 748 | 2 869 583 | 1,02 |
| Encompass Health Corp. | USD | 36 550 | 2 460 570 | 0,87 | Miura Co. Ltd. | JPY | 39 300 | 1 020 762 | 0,36 |
| Envista Holdings Corp. | USD | 64 151 | 2 176 953 | 0,77 | Montana Aerospace AG, Reg. S | CHF | 53 830 | 868 235 | 0,31 |
| Evolus, Inc. | USD | 118 589 | 862 565 | 0,31 | MSA Safety, Inc. | USD | 16 951 | 2 948 297 | 1,04 |
| Gerresheimer AG | EUR | 16 461 | 1 842 356 | 0,65 | Nexans SA | EUR | 10 618 | 921 670 | 0,33 |
| Haemonetics Corp. | USD | 32 532 | 2 772 989 | 0,98 | Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd. | JPY | 68 800 | 941 249 | 0,33 |
| ICU Medical, Inc. | USD | 27 696 | 4 934 841 | 1,74 | Nittoku Co. Ltd. | JPY | 37 900 | 696 310 | 0,25 |
| Intra-Cellular Therapies, Inc. | USD | 23 522 | 1 463 277 | 0,52 | Obara Group, Inc. | JPY | 20 200 | 582 686 | 0,21 |
| Kissei Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 50 400 | 1 005 182 | 0,36 | Primoris Services Corp. | USD | 102 072 | 3 145 005 | 1,11 |
| Masimo Corp. | USD | 25 826 | 4 310 489 | 1,52 | Proto Labs, Inc. | USD | 25 109 | 890 592 | 0,32 |
| Mesa Laboratories, Inc. | USD | 5 321 | 719 849 | 0,25 | QinetiQ Group plc | GBP | 135 000 | 609 652 | 0,22 |
| Natera, Inc. | USD | 30 743 | 1 519 891 | 0,54 | Rentokil Initial plc, ADR | USD | 97 329 | 3 750 066 | 1,32 |
| Nippon Shinyaku Co. Ltd. | JPY | 19 600 | 799 136 | 0,28 | RS GROUP plc | GBP | 37 500 | 358 059 | 0,13 |
| Option Care Health, Inc. | USD | 69 797 | 2 240 180 | 0,79 | Science Applications International Corp. | USD | 21 737 | 2 446 365 | 0,87 |
| Pacira BioSciences, Inc. | USD | 32 918 | 1 307 680 | 0,46 | Sporton International, Inc. | TWD | 76 950 | 629 235 | 0,22 |
| Progyny, Inc. | USD | 46 127 | 1 813 765 | 0,64 | Stabilus SE | EUR | 10 803 | 651 053 | 0,23 |
| SKAN Group AG | CHF | 6 337 | 538 583 | 0,19 | Standex International Corp. | USD | 11 317 | 1 602 697 | 0,57 |
| Sotera Health Co. | USD | 133 576 | 2 561 499 | 0,91 | Stericycle, Inc. | USD | 58 031 | 2 649 186 | 0,94 |
| US Physical Therapy, Inc. | USD | 23 492 | 2 768 475 | 0,98 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 53 500 | 584 334 | 0,21 |
| Ypsomed Holding AG | CHF | 5 333 | 1 600 940 | 0,57 | TKH Group NV, CVA | EUR | 32 456 | 1 612 897 | 0,57 |
| | | | 44 890 118 | 15,88 | Trusco Nakayama Corp. | JPY | 73 800 | 1 164 494 | 0,41 |
| Industrie | | | | | Valmont Industries, Inc. | USD | 7 264 | 2 130 792 | 0,75 |
| Albany International Corp. 'A' | USD | 33 128 | 3 079 472 | 1,09 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 21 800 | 1 379 822 | 0,49 |
| ASGN, Inc. | USD | 38 972 | 2 965 232 | 1,05 | Weir Group plc (The) | GBP | 24 000 | 539 096 | 0,19 |
| AZEK Co., Inc. (The) | USD | 102 609 | 3 097 566 | 1,10 | WNS Holdings Ltd., ADR | USD | 37 216 | 2 701 457 | 0,96 |
| Azelis Group NV | EUR | 71 544 | 1 621 748 | 0,57 | | | | 67 978 335 | 24,04 |
| Befesa SA, Reg. S | EUR | 15 606 | 589 477 | 0,21 | Technologies de l'information | | | | |
| Bodycote plc | GBP | 38 000 | 309 271 | 0,11 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 60 000 | 791 320 | 0,28 |
| BWX Technologies, Inc. | USD | 52 129 | 3 738 042 | 1,31 | Ai Holdings Corp. | JPY | 52 600 | 842 955 | 0,30 |
| Daifuku Co. Ltd. | JPY | 43 200 | 884 179 | 0,31 | Allegro MicroSystems, Inc. | USD | 45 261 | 1 986 230 | 0,70 |
| Diploma plc | GBP | 11 500 | 437 702 | 0,15 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Smaller Companies

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| ASM International NV | EUR | 1 402 | 584 116 | 0,21 | FP Corp. | JPY | 28 400 | 576 592 | 0,20 |
| Barco NV | EUR | 64 632 | 1 618 618 | 0,57 | Iluka Resources Ltd. | AUD | 107 746 | 798 698 | 0,28 |
| BE Semiconductor Industries NV | EUR | 3 804 | 405 771 | 0,14 | James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 39 695 | 1 053 294 | 0,37 |
| Box, Inc. 'A' | USD | 69 208 | 2 045 727 | 0,72 | Kureha Corp. | JPY | 12 100 | 689 619 | 0,24 |
| Cherry AG | EUR | 30 799 | 131 742 | 0,05 | PI Advanced Materials Co. Ltd. | KRW | 19 845 | 572 048 | 0,20 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 111 000 | 895 203 | 0,32 | Recticel SA | EUR | 31 142 | 370 609 | 0,13 |
| Ciena Corp. | USD | 53 492 | 2 294 009 | 0,81 | SIG Group AG | CHF | 32 818 | 901 467 | 0,32 |
| Cint Group AB | SEK | 153 710 | 119 927 | 0,04 | | | | 16 215 564 | 5,74 |
| Comet Holding AG | CHF | 2 131 | 542 156 | 0,19 | | | | | |
| CommVault Systems, Inc. | USD | 34 968 | 2 545 854 | 0,90 | Immobilier | | | | |
| Digital Garage, Inc. | JPY | 9 400 | 250 490 | 0,09 | Douglas Emmett, Inc., REIT | USD | 118 019 | 1 503 375 | 0,53 |
| Dolby Laboratories, Inc. 'A' | USD | 34 263 | 2 842 183 | 1,01 | Hang Lung Group Ltd. | HKD | 544 000 | 826 188 | 0,29 |
| GMO internet group, Inc. | JPY | 50 300 | 961 402 | 0,34 | Kerry Properties Ltd. | HKD | 342 000 | 710 890 | 0,25 |
| Halma plc | GBP | 9 500 | 272 028 | 0,10 | LondonMetric Property plc, REIT | GBP | 140 000 | 296 977 | 0,11 |
| Japan Material Co. Ltd. | JPY | 64 500 | 1 071 129 | 0,38 | Mirvac Group, REIT | AUD | 501 647 | 755 406 | 0,27 |
| LEENO Industrial, Inc. | KRW | 5 249 | 588 561 | 0,21 | Oberoi Realty Ltd. | INR | 69 904 | 838 815 | 0,30 |
| LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 153 089 | 4 390 354 | 1,55 | Safestore Holdings plc, REIT | GBP | 49 000 | 537 739 | 0,19 |
| Lumentum Holdings, Inc. | USD | 39 471 | 2 263 720 | 0,80 | Terreno Realty Corp., REIT | USD | 29 563 | 1 761 098 | 0,62 |
| MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. | USD | 33 269 | 2 140 348 | 0,76 | UOL Group Ltd. | SGD | 164 200 | 780 812 | 0,28 |
| NEC Networks & System Integration Corp. | JPY | 64 800 | 891 919 | 0,32 | Warehouses De Pauw CVA, REIT | EUR | 15 824 | 435 609 | 0,15 |
| OBIC Business Consultants Co. Ltd. | JPY | 13 300 | 486 144 | 0,17 | | | | 8 446 909 | 2,99 |
| Perficient, Inc. | USD | 32 864 | 2 783 295 | 0,98 | Services aux collectivités | | | | |
| QT Group OYJ | EUR | 3 594 | 294 696 | 0,10 | ONE Gas, Inc. | USD | 26 924 | 2 090 266 | 0,74 |
| Renishaw plc | GBP | 9 000 | 444 629 | 0,16 | Telecom Plus plc | GBP | 29 600 | 637 659 | 0,23 |
| Reply SpA | EUR | 3 662 | 413 851 | 0,15 | | | | 2 727 925 | 0,97 |
| Rorze Corp. | JPY | 6 900 | 557 410 | 0,20 | Total des actions | | | 272 703 322 | 96,48 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 70 000 | 831 667 | 0,29 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 272 703 322 | 96,48 |
| Spectris plc | GBP | 13 000 | 593 092 | 0,21 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Vanguard International Semiconductor Corp. | TWD | 105 000 | 298 253 | 0,11 | Actions | | | | |
| Venture Corp. Ltd. | SGD | 75 300 | 819 788 | 0,29 | Énergie | | | | |
| Viavi Solutions, Inc. | USD | 207 084 | 2 312 904 | 0,82 | OW Bunker A/S* | DKK | 47 500 | - | - |
| Wolfspeed, Inc. | USD | 18 829 | 1 052 282 | 0,37 | | | | - | - |
| Xero Ltd. | AUD | 16 121 | 1 282 629 | 0,45 | Matériaux | | | | |
| | | | 42 646 402 | 15,09 | Minto Metals Corp.* | CAD | 583 812 | - | - |
| Matériaux | | | | | | | | - | - |
| Aica Kogyo Co. Ltd. | JPY | 43 400 | 950 447 | 0,34 | Total des actions | | | - | - |
| Ashland, Inc. | USD | 24 904 | 2 183 007 | 0,77 | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| Balchem Corp. | USD | 25 585 | 3 467 482 | 1,24 | Total des investissements | | | 272 703 322 | 96,48 |
| Berry Global Group, Inc. | USD | 55 375 | 3 561 367 | 1,27 | Espèces | | | 9 696 696 | 3,43 |
| Borregaard ASA | NOK | 35 187 | 521 537 | 0,18 | Autres actifs/(passifs) | | | 247 755 | 0,09 |
| Deterra Royalties Ltd. | AUD | 185 887 | 569 397 | 0,20 | Actif net total | | | 282 647 773 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Bunge Ltd. | USD | 69 637 | 6 488 071 | 1,63 | CNH Industrial NV | EUR | 793 006 | 11 368 787 | 2,86 |
| Carrefour SA | EUR | 1 078 938 | 20 529 932 | 5,16 | Deere & Co. | USD | 14 308 | 5 774 856 | 1,45 |
| Danone SA | EUR | 174 546 | 10 705 595 | 2,69 | Husqvarna AB 'B' | SEK | 1 315 893 | 11 884 645 | 2,99 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 169 993 | 10 609 454 | 2,67 | Kubota Corp. | JPY | 950 000 | 13 851 128 | 3,48 |
| Etablissements Franz Colruyt NV | EUR | 75 853 | 2 847 795 | 0,72 | Marel HF, Reg. S | EUR | 1 003 395 | 3 149 280 | 0,79 |
| First Resources Ltd. | SGD | 5 272 200 | 5 416 257 | 1,36 | METAWATER Co. Ltd. | JPY | 664 800 | 8 457 999 | 2,13 |
| Glanbia plc | EUR | 610 661 | 9 110 673 | 2,29 | NX Filtration NV | EUR | 501 947 | 5 743 729 | 1,44 |
| Golden Agri-Resources Ltd. | SGD | 43 185 400 | 7 812 272 | 1,96 | | | | 68 843 350 | 17,30 |
| Grieg Seafood ASA | NOK | 1 031 789 | 6 495 690 | 1,63 | Matériaux | | | | |
| HelloFresh SE | EUR | 654 307 | 16 229 331 | 4,08 | American Vanguard Corp. | USD | 263 862 | 4 727 759 | 1,19 |
| J Sainsbury plc | GBP | 2 531 858 | 8 656 793 | 2,17 | Bioceres Crop Solutions Corp. | USD | 416 708 | 5 697 526 | 1,43 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 112 490 | 10 954 786 | 2,75 | CF Industries Holdings, Inc. | USD | 59 321 | 4 188 996 | 1,05 |
| Mowi ASA | NOK | 455 467 | 7 233 380 | 1,82 | Cinis Fertilizer AB | SEK | 829 742 | 3 210 034 | 0,81 |
| Ocado Group plc | GBP | 1 034 996 | 7 392 750 | 1,86 | DSM-Firmenich AG | EUR | 77 720 | 8 497 029 | 2,13 |
| Schouw & Co. A/S | DKK | 116 208 | 9 182 975 | 2,31 | FMC Corp. | USD | 65 984 | 6 927 759 | 1,74 |
| Sprouts Farmers Market, Inc. | USD | 251 218 | 9 152 834 | 2,30 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 233 615 | 5 551 318 | 1,39 |
| Tesco plc | GBP | 2 034 433 | 6 426 902 | 1,61 | K+S AG | EUR | 419 380 | 7 308 075 | 1,84 |
| Tyson Foods, Inc. 'A' | USD | 140 730 | 7 163 659 | 1,80 | Kemira OYJ | EUR | 752 874 | 12 036 472 | 3,02 |
| Vital Farms, Inc. | USD | 264 002 | 3 153 018 | 0,79 | Mosaic Co. (The) | USD | 165 572 | 5 795 961 | 1,46 |
| WH Group Ltd., Reg. S | HKD | 18 509 500 | 9 821 047 | 2,47 | Novozymes A/S 'B' | DKK | 194 206 | 9 040 239 | 2,27 |
| | | | 175 383 214 | 44,07 | Nutrien Ltd. | USD | 232 325 | 13 781 394 | 3,46 |
| | | | | | Orbia Advance Corp. | MXN | 2 098 724 | 4 503 462 | 1,13 |
| | | | | | SAB de CV | USD | 44 108 | 2 610 700 | 0,66 |
| | | | | | Sonoco Products Co. | USD | 484 839 | 17 187 193 | 4,32 |
| | | | | | Yara International ASA | NOK | | | |
| | | | | | | | | 111 063 917 | 27,90 |
| Santé | | | | | Total des actions | | | 368 999 321 | 92,71 |
| Bayer AG | EUR | 246 942 | 13 708 840 | 3,44 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 368 999 321 | 92,71 |
| | | | 13 708 840 | 3,44 | Total des investissements | | | 368 999 321 | 92,71 |
| Industrie | | | | | Espèces | | | 27 744 292 | 6,97 |
| AGCO Corp. | USD | 66 202 | 8 612 926 | 2,16 | Autres actifs/(passifs) | | | 1 275 626 | 0,32 |
| | | | | | Actif net total | | | 398 019 239 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CZK | 289 637 | USD | 13 246 | 31/07/2023 | HSBC | 24 | - |
| EUR | 362 247 | USD | 393 665 | 31/07/2023 | HSBC | 1 686 | - |
| GBP | 135 191 | USD | 170 933 | 31/07/2023 | HSBC | 620 | - |
| PLN | 2 457 257 | USD | 600 030 | 31/07/2023 | HSBC | 1 674 | - |
| USD | 110 | CZK | 2 382 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| USD | 81 670 | GBP | 64 277 | 31/07/2023 | HSBC | 105 | - |
| USD | 5 494 | PLN | 22 375 | 31/07/2023 | HSBC | 15 | - |
| USD | 664 | SGD | 897 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 4 125 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 4 125 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CZK | 33 905 | USD | 1 563 | 31/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| EUR | 4 590 | USD | 5 019 | 31/07/2023 | HSBC | (10) | - |
| GBP | 8 813 986 | USD | 11 195 624 | 31/07/2023 | HSBC | (10 960) | - |
| PLN | 266 | USD | 65 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| SGD | 105 632 | USD | 78 217 | 31/07/2023 | HSBC | (121) | - |
| USD | 3 401 | EUR | 3 119 | 31/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| USD | 134 | GBP | 106 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 4 917 | PLN | 20 096 | 31/07/2023 | HSBC | (4) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (11 108) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (11 108) | - |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (6 983) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Dexcom, Inc. | USD | 551 819 | 71 089 805 | 1,40 |
| Actions | | | | | Elevance Health, Inc. | USD | 250 771 | 110 724 094 | 2,18 |
| Services de communication | | | | | Lonza Group AG | CHF | 193 196 | 114 185 238 | 2,25 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1 911 007 | 229 700 006 | 4,52 | Roche Holding AG | CHF | 373 323 | 114 190 472 | 2,25 |
| | | | 229 700 006 | 4,52 | Terumo Corp. | JPY | 2 882 600 | 91 281 129 | 1,80 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 207 753 | 107 568 165 | 2,12 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 60 756 | 162 459 104 | 3,21 | | | 745 111 258 | 14,67 | |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 117 725 | 60 885 009 | 1,20 | Industrie | | | | |
| Greggs plc | GBP | 2 021 602 | 65 761 638 | 1,29 | Bunzl plc | GBP | 3 776 061 | 144 056 006 | 2,84 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 3 785 941 | 145 479 886 | 2,86 | Hitachi Ltd. | JPY | 2 120 500 | 131 019 210 | 2,58 |
| Kingfisher plc | GBP | 9 337 852 | 27 461 190 | 0,54 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 3 670 700 | 116 504 391 | 2,29 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 139 458 | 52 055 822 | 1,02 | RELX plc | GBP | 4 757 030 | 157 881 982 | 3,11 |
| | | | 514 102 649 | 10,12 | Schneider Electric SE | EUR | 958 781 | 173 972 442 | 3,43 |
| Biens de consommation de base | | | | | Spirax-Sarco Engineering plc | GBP | 301 341 | 39 645 685 | 0,78 |
| Nestle SA | CHF | 755 362 | 90 601 370 | 1,78 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 4 067 316 | 108 361 767 | 2,13 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 17 131 011 | 102 010 816 | 2,01 | | | 871 441 483 | 17,16 | |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 1 209 474 | 90 666 005 | 1,79 | Technologies de l'information | | | | |
| Unilever plc | GBP | 2 114 130 | 109 755 490 | 2,16 | Adobe, Inc. | USD | 297 715 | 145 451 641 | 2,86 |
| | | | 393 033 681 | 7,74 | ASML Holding NV | EUR | 193 045 | 138 556 558 | 2,73 |
| Finances | | | | | Intuit, Inc. | USD | 226 329 | 104 237 471 | 2,05 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 14 348 400 | 145 332 300 | 2,86 | Keyence Corp. | JPY | 229 800 | 108 474 196 | 2,14 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 25 406 143 | 77 390 795 | 1,52 | Microsoft Corp. | USD | 1 161 597 | 392 609 140 | 7,73 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 16 568 545 | 128 344 894 | 2,53 | Salesforce, Inc. | USD | 472 912 | 100 379 029 | 1,98 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 3 298 800 | 76 843 284 | 1,51 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 7 530 000 | 139 987 560 | 2,76 |
| FincoBank Banca Finco SpA | EUR | 6 707 384 | 89 909 397 | 1,77 | Texas Instruments, Inc. | USD | 691 433 | 123 195 371 | 2,43 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 6 407 417 | 132 866 373 | 2,62 | | | 1 252 890 966 | 24,68 | |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 335 920 | 131 064 190 | 2,58 | Matériaux | | | | |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 529 768 | 124 797 872 | 2,46 | Norsk Hydro ASA | NOK | 11 087 818 | 66 233 617 | 1,30 |
| | | | 906 549 105 | 17,85 | | | 66 233 617 | 1,30 | |
| Santé | | | | | Total des actions | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 949 481 | 136 072 355 | 2,67 | | | 4 979 062 765 | 98,04 | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | | | | | 4 979 062 765 | 98,04 | |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | 4 979 062 765 | 98,04 | |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | 138 149 844 | 2,72 | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | (38 573 994) | (0,76) | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | 5 078 638 615 | 100,00 | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CZK | 283 037 | USD | 12 944 | 31/07/2023 | HSBC | 24 | - |
| EUR | 308 394 019 | USD | 335 141 900 | 31/07/2023 | HSBC | 1 435 124 | 0,03 |
| PLN | 58 389 240 | USD | 14 258 616 | 31/07/2023 | HSBC | 39 067 | - |
| USD | 189 | CZK | 4 108 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| USD | 2 135 328 | EUR | 1 952 546 | 31/07/2023 | HSBC | 4 346 | - |
| USD | 106 | PLN | 433 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 18 219 | SGD | 24 618 | 31/07/2023 | HSBC | 18 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 1 478 580 | 0,03 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 478 580 | 0,03 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 832 400 | USD | 913 200 | 31/07/2023 | HSBC | (4 730) | - |
| PLN | 182 776 | USD | 44 910 | 31/07/2023 | HSBC | (154) | - |
| SGD | 1 513 418 | USD | 1 120 648 | 31/07/2023 | HSBC | (1 746) | - |
| USD | 6 097 235 | EUR | 5 591 673 | 31/07/2023 | HSBC | (5 440) | - |
| USD | 210 205 | PLN | 859 125 | 31/07/2023 | HSBC | (168) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (12 238) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (12 238) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 466 342 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Sustainable Value

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | | |
| BT Group plc | GBP | 424 658 | 664 565 | 2,68 | AXA SA | EUR | 12 613 | 373 882 | 1,51 | |
| ITV plc | GBP | 614 904 | 536 963 | 2,16 | ING Groep NV | EUR | 49 286 | 668 283 | 2,69 | |
| John Wiley & Sons, Inc. 'A' | USD | 15 330 | 524 988 | 2,12 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 309 901 | 817 307 | 3,30 | |
| KDDI Corp. | JPY | 21 900 | 675 381 | 2,73 | NatWest Group plc | GBP | 142 153 | 436 446 | 1,76 | |
| Orange SA | EUR | 48 459 | 569 087 | 2,29 | Standard Chartered plc | GBP | 86 369 | 752 351 | 3,03 | |
| ProSiebenSat.1 Media SE | EUR | 57 922 | 544 755 | 2,20 | Swiss Re AG | CHF | 6 073 | 611 528 | 2,46 | |
| SES SA, ADR | EUR | 72 846 | 431 075 | 1,74 | Western Union Co. (The) | USD | 48 665 | 568 546 | 2,29 | |
| Television Francaise 1 | EUR | 66 013 | 457 904 | 1,85 | | | | 4 781 013 | 19,27 | |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 17 985 | 667 412 | 2,69 | | | | | | |
| WPP plc | GBP | 52 466 | 548 750 | 2,21 | | | | | | |
| | | | 5 620 880 | 22,67 | Santé | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | | |
| eBay, Inc. | USD | 14 706 | 661 229 | 2,67 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 8 992 | 576 603 | 2,32 | |
| Nikon Corp. | JPY | 70 100 | 903 397 | 3,64 | GSK plc | GBP | 49 654 | 872 117 | 3,52 | |
| Nordstrom, Inc. | USD | 17 360 | 354 151 | 1,43 | H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 33 400 | 637 005 | 2,57 | |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 74 700 | 908 883 | 3,65 | Medipal Holdings Corp. | JPY | 25 400 | 413 927 | 1,67 | |
| Pearson plc | GBP | 28 586 | 299 058 | 1,21 | Sanofi | EUR | 7 478 | 799 387 | 3,22 | |
| Sally Beauty Holdings, Inc. | USD | 22 072 | 272 583 | 1,10 | | | | 3 299 039 | 13,30 | |
| | | | 3 399 301 | 13,70 | Industrie | | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 41 625 | 792 037 | 3,19 | International Distributions Services plc | GBP | 208 980 | 587 535 | 2,37 | |
| Etablissements Franz Colruyt NV | EUR | 13 556 | 508 941 | 2,05 | | | | 587 535 | 2,37 | |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 11 723 | 830 422 | 3,35 | Technologies de l'information | | | | | |
| Marks & Spencer Group plc | GBP | 234 427 | 568 662 | 2,29 | Intel Corp. | USD | 26 724 | 887 206 | 3,58 | |
| | | | 2 700 062 | 10,88 | International Business Machines Corp. | USD | 5 371 | 723 020 | 2,91 | |
| Finances | | | | | | | | | | |
| Aviva plc | GBP | 109 977 | 552 670 | 2,23 | VTech Holdings Ltd. | HKD | 42 300 | 278 017 | 1,12 | |
| | | | | | Western Digital Corp. | USD | 15 495 | 588 245 | 2,37 | |
| | | | | | | | | 2 476 488 | 9,98 | |
| | | | | | Immobilier | | | | | |
| | | | | | Land Securities Group plc, REIT | GBP | 77 849 | 571 664 | 2,30 | |
| | | | | | | | | 571 664 | 2,30 | |
| | | | | | Total des actions | | | | 23 435 982 | 94,47 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | 23 435 982 | 94,47 |
| | | | | | Total des investissements | | | | 23 435 982 | 94,47 |
| | | | | | Espèces | | | | 1 358 201 | 5,47 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | 14 420 | 0,06 |
| | | | | | Actif net total | | | | 24 808 603 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Sustainable Value

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 9 695 | USD | 10 536 | 31/07/2023 | HSBC | 45 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 45 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 45 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 179 | USD | 196 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 122 | EUR | 112 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | - | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | - | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 45 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Greater China

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Actions | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Services de communication | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Baidu, Inc., ADR | USD | 54 966 | 7 454 759 | 0,28 | China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 9 853 000 | 37 187 312 | 1,40 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 2 215 450 | 37 723 020 | 1,42 | Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 337 280 | 15 063 035 | 0,57 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 3 596 000 | 14 230 776 | 0,54 | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 95 383 | 22 204 958 | 0,84 |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 29 663 000 | 2 991 111 | 0,11 | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNH | 118 700 | 27 679 687 | 1,04 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 4 846 200 | 205 499 083 | 7,76 | | | | 102 134 992 | 3,85 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 1 706 708 | 12 682 338 | 0,48 | | | | | |
| | | | 280 581 087 | 10,59 | Énergie | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Énergie | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 17 495 524 | 181 884 212 | 6,86 | China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 81 450 000 | 47 896 512 | 1,81 |
| Bafang Electric Suzhou Co. Ltd. 'A' | CNY | 966 342 | 9 349 111 | 0,35 | PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 53 470 000 | 37 129 400 | 1,40 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNH | 283 456 | 4 317 315 | 0,16 | | | | 85 025 912 | 3,21 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 394 927 | 6 005 083 | 0,23 | Finances | | | | |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 5 151 000 | 5 749 485 | 0,22 | AIA Group Ltd. | HKD | 11 544 800 | 116 935 152 | 4,41 |
| Dadi Early-Childhood Education Group Ltd. | TWD | 1 268 780 | 4 060 162 | 0,15 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 40 938 000 | 26 552 519 | 1,00 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 7 258 400 | 30 055 438 | 1,13 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 1 759 500 | 8 025 537 | 0,30 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 7 527 000 | 47 850 124 | 1,81 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 12 344 000 | 32 024 656 | 1,21 |
| JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S | HKD | 10 456 500 | 11 194 813 | 0,42 | East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 16 189 110 | 31 756 640 | 1,20 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 3 897 790 | 60 943 536 | 2,30 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 1 501 200 | 56 680 426 | 2,14 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 1 323 000 | 9 459 693 | 0,36 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 12 730 000 | 6 805 353 | 0,26 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 547 072 | 20 693 369 | 0,78 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 2 325 302 | 14 858 518 | 0,56 |
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 2 225 583 | 37 624 093 | 1,42 | Public Financial Holdings Ltd. | HKD | 5 166 000 | 1 366 096 | 0,05 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 572 255 | 22 445 278 | 0,85 | | | | 295 004 897 | 11,13 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 1 637 100 | 6 469 588 | 0,24 | Santé | | | | |
| PRADA SpA | HKD | 6 422 900 | 43 267 512 | 1,63 | China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 3 907 000 | 6 374 551 | 0,24 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 5 319 700 | 51 090 558 | 1,93 | Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 8 846 748 | 27 328 539 | 1,03 |
| | | | 552 459 370 | 20,84 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 986 647 | 40 759 094 | 1,55 |
| | | | | | Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 112 989 | 6 630 549 | 0,25 |
| | | | | | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 8 171 500 | 39 317 179 | 1,48 |
| | | | | | Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 9 003 500 | 14 436 368 | 0,54 |
| | | | | | | | | 134 846 280 | 5,09 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Greater China

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Industrie | | | | | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | | | | |
| Cathay Pacific Airways Ltd. | HKD | 23 599 000 | 24 145 711 | 0,91 | MediaTek, Inc. | TWD | 2 462 000 | 54 558 633 | 2,06 |
| Chen Hsong Holdings | HKD | 23 546 000 | 4 876 393 | 0,18 | Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 1 072 000 | 6 092 439 | 0,23 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 657 857 | 20 750 513 | 0,78 | Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 2 073 500 | 20 797 549 | 0,78 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 1 127 052 | 35 610 062 | 1,34 | Suzhou Everbright Photonics Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 101 466 | 27 344 328 | 1,03 |
| Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 317 853 | 17 451 859 | 0,66 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 13 907 430 | 258 548 099 | 9,74 |
| Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 577 112 | 16 555 250 | 0,62 | Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 1 406 194 | 18 738 384 | 0,71 |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 296 710 | 27 668 392 | 1,04 | Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 545 843 | 20 564 626 | 0,78 |
| Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 825 642 | 18 458 609 | 0,70 | Unisplendour Corp. Ltd. 'A' | CNY | 2 905 300 | 12 761 598 | 0,48 |
| Lung Kee Bermuda Holdings | HKD | 16 300 500 | 4 144 672 | 0,16 | Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 9 181 251 | 37 614 558 | 1,42 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 11 760 001 | 37 454 843 | 1,42 | Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 132 193 | 21 430 844 | 0,81 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNH | 1 097 671 | 2 519 003 | 0,10 | Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 591 160 | 1 756 360 | 0,07 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 432 545 | 10 155 337 | 0,38 | Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2 093 553 | 6 218 452 | 0,23 |
| Weichai Power Co. Ltd. 'H' | HKD | 8 410 000 | 12 371 372 | 0,47 | | | | 630 053 414 | 23,76 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 941 500 | 9 684 117 | 0,37 | Matériaux | | | | |
| Xuji Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 248 827 | 26 225 169 | 0,99 | Huaфон Chemical Co. Ltd. 'A' | CNH | 7 828 993 | 7 415 378 | 0,28 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 4 829 105 | 20 194 307 | 0,76 | Newcrest Mining Ltd. | AUD | 1 277 698 | 22 503 745 | 0,85 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 231 105 | 21 838 332 | 0,82 | Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 15 285 550 | 27 985 719 | 1,06 |
| Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H' | HKD | 27 548 000 | 14 304 947 | 0,54 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 3 116 455 | 11 786 646 | 0,44 |
| | | | 324 408 888 | 12,24 | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 154 349 | 11 910 015 | 0,45 |
| Technologies de l'information | | | | | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 34 256 000 | 50 575 906 | 1,91 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 2 319 000 | 8 261 803 | 0,31 | | | | 132 177 409 | 4,99 |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 12 907 394 | 44 897 876 | 1,69 | Immobilier | | | | |
| Gigabyte Technology Co. Ltd. | TWD | 1 135 000 | 8 920 609 | 0,34 | KE Holdings, Inc., ADR | USD | 1 123 191 | 16 902 359 | 0,64 |
| Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 597 214 | 13 300 897 | 0,50 | Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 7 862 500 | 19 173 562 | 0,72 |
| Jinko Solar Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 890 437 | 13 343 650 | 0,50 | | | | 36 075 921 | 1,36 |
| JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR | USD | 320 690 | 13 954 532 | 0,53 | Total des actions | | | 2 572 768 170 | 97,06 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 393 375 | 13 414 612 | 0,51 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 2 572 768 170 | 97,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Greater China

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Actions | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Trinity Ltd.* | HKD | 26 208 000 | - | - |
| | | | - | - |
| Total des actions | | | - | - |
| Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| Total des investissements | | | 2 572 768 170 | 97,06 |
| Espèces | | | 72 692 836 | 2,74 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 5 125 113 | 0,20 |
| Actif net total | | | 2 650 586 119 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Healthcare Innovation

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|-------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 44 164 | 5 349 477 | 1,26 | Merck & Co., Inc. | USD | 205 503 | 23 374 585 | 5,52 | |
| | | | | 5 349 477 | 1,26 | Novartis AG | CHF | 177 503 | 17 778 969 | 4,19 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | | |
| Raia Drogasil SA | BRL | 595 045 | 3 543 342 | 0,84 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 127 288 | 20 295 894 | 4,79 | |
| | | | | 3 543 342 | 0,84 | Nykode Therapeutics ASA | NOK | 650 582 | 1 594 591 | 0,38 |
| Santé | | | | | | | | | | |
| Adaptive Biotechnologies Corp. | USD | 235 947 | 1 632 969 | 0,39 | Nyxoah SA | EUR | 26 605 | 206 438 | 0,05 | |
| Alcon, Inc. | CHF | 98 332 | 8 074 670 | 1,90 | Pacific Biosciences of California, Inc. | USD | 218 739 | 2 923 589 | 0,69 | |
| Ambea AB, Reg. S | SEK | 761 118 | 2 479 471 | 0,58 | Patterson Cos., Inc. | USD | 150 617 | 5 017 138 | 1,18 | |
| Argenx SE, ADR | USD | 6 728 | 2 585 542 | 0,61 | Philogen SpA, Reg. S | EUR | 39 388 | 695 386 | 0,16 | |
| Arrowhead Pharmaceuticals, Inc. | USD | 75 421 | 2 738 250 | 0,65 | Privia Health Group, Inc. | USD | 108 422 | 2 899 965 | 0,68 | |
| AstraZeneca plc | GBP | 119 604 | 17 140 731 | 4,04 | Quanterix Corp. | USD | 29 965 | 702 360 | 0,17 | |
| Biogen, Inc. | USD | 22 779 | 6 459 920 | 1,52 | R1 RCM, Inc. | USD | 373 091 | 6 917 500 | 1,63 | |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. | USD | 46 772 | 4 177 697 | 0,99 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 14 339 | 10 194 254 | 2,40 | |
| Biomea Fusion, Inc. | USD | 93 547 | 2 027 873 | 0,48 | Repligen Corp. | USD | 8 856 | 1 238 326 | 0,29 | |
| BioNTech SE, ADR | USD | 16 683 | 1 794 849 | 0,42 | Replimune Group, Inc. | USD | 129 570 | 3 015 866 | 0,71 | |
| Boston Scientific Corp. | USD | 158 222 | 8 469 586 | 2,00 | Sage Therapeutics, Inc. | USD | 37 611 | 1 779 718 | 0,42 | |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 766 566 | 1 993 712 | 0,47 | Sanofi | EUR | 135 872 | 14 524 511 | 3,42 | |
| Cooper Cos., Inc. (The) | USD | 15 211 | 5 820 157 | 1,37 | Shockwave Medical, Inc. | USD | 9 012 | 2 591 992 | 0,61 | |
| CSL Ltd. | AUD | 31 048 | 5 729 968 | 1,35 | Stryker Corp. | USD | 41 575 | 12 622 649 | 2,98 | |
| Dexcom, Inc. | USD | 50 276 | 6 476 963 | 1,53 | Tenet Healthcare Corp. | USD | 64 470 | 5 315 540 | 1,25 | |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 101 976 | 9 442 298 | 2,23 | Terumo Corp. | JPY | 157 300 | 4 981 101 | 1,17 | |
| Elevance Health, Inc. | USD | 28 803 | 12 717 523 | 3,00 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 29 620 | 15 336 332 | 3,62 | |
| Eli Lilly & Co. | USD | 48 619 | 22 645 968 | 5,34 | UCB SA | EUR | 29 890 | 2 635 898 | 0,62 | |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 30 727 | 5 757 632 | 1,36 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 21 711 | 10 376 582 | 2,45 | |
| Euroapi SA | EUR | 104 833 | 1 183 599 | 0,28 | Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 21 632 | 4 253 228 | 1,00 | |
| Galapagos NV | EUR | 48 350 | 1 959 609 | 0,46 | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 15 317 | 5 351 146 | 1,26 | |
| Genmab A/S | DKK | 9 163 | 3 446 073 | 0,81 | Viatis, Inc. | USD | 359 452 | 3 581 021 | 0,84 | |
| Gerresheimer AG | EUR | 45 324 | 5 072 774 | 1,20 | Waters Corp. | USD | 14 140 | 3 729 829 | 0,88 | |
| Grifols SA | EUR | 212 998 | 2 721 668 | 0,64 | West Pharmaceutical Services, Inc. | USD | 7 556 | 2 874 583 | 0,68 | |
| GSK plc | GBP | 468 568 | 8 229 873 | 1,94 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 489 000 | 2 352 824 | 0,55 | |
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 33 074 | 9 996 661 | 2,36 | Zealand Pharma A/S | DKK | 81 943 | 2 885 102 | 0,68 | |
| Humana, Inc. | USD | 4 396 | 1 955 536 | 0,46 | Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 65 071 | 9 494 504 | 2,24 | |
| Inhibrx, Inc. | USD | 128 003 | 3 327 054 | 0,78 | Zoetis, Inc. | USD | 41 130 | 7 116 858 | 1,68 | |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 486 500 | 1 850 397 | 0,44 | | | | | | |
| Intellia Therapeutics, Inc. | USD | 61 583 | 2 548 744 | 0,60 | | | 409 444 141 | 96,54 | | |
| IVERIC bio, Inc. | USD | 122 818 | 4 828 599 | 1,14 | Total des actions | | 418 336 960 | 98,64 | | |
| Karuna Therapeutics, Inc. | USD | 9 475 | 2 066 726 | 0,49 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Kymera Therapeutics, Inc. | USD | 86 262 | 1 955 791 | 0,46 | | | 418 336 960 | 98,64 | | |
| Lonza Group AG | CHF | 16 533 | 9 771 551 | 2,30 | Total des investissements | | 418 336 960 | 98,64 | | |
| M3, Inc. | JPY | 84 900 | 1 838 916 | 0,43 | Espèces | | 6 264 230 | 1,48 | | |
| McKesson Corp. | USD | 23 399 | 9 866 512 | 2,33 | Autres actifs/(passifs) | | (485 059) | (0,12) | | |
| | | | | | Actif net total | | 424 116 131 | 100,00 | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Healthcare Innovation

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 20 803 951 | USD | 22 608 317 | 31/07/2023 | HSBC | 96 832 | 0,03 |
| PLN | 15 763 838 | USD | 3 849 530 | 31/07/2023 | HSBC | 10 536 | - |
| USD | 21 | CNH | 149 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 290 753 | EUR | 264 888 | 31/07/2023 | HSBC | 1 658 | - |
| USD | 90 840 | PLN | 368 305 | 31/07/2023 | HSBC | 654 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 109 680 | 0,03 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 109 680 | 0,03 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CNH | 9 231 | USD | 1 282 | 31/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| EUR | 2 955 | USD | 3 235 | 31/07/2023 | HSBC | (10) | - |
| PLN | 16 260 | USD | 4 000 | 31/07/2023 | HSBC | (19) | - |
| USD | 93 407 | EUR | 85 667 | 31/07/2023 | HSBC | (88) | - |
| USD | 28 325 | PLN | 115 931 | 31/07/2023 | HSBC | (63) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (189) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (189) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 109 491 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Hong Kong Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 5 094 600 | 157 976 051 | 1,30 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 20 030 600 | 407 187 816 | 3,34 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1 669 700 | 554 778 038 | 4,55 | Dah Sing Banking Group Ltd. | HKD | 33 935 659 | 198 470 319 | 1,63 |
| | | | 712 754 089 | 5,85 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 1 459 900 | 431 906 676 | 3,55 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR | USD | 259 005 | 170 665 735 | 1,40 | Prudential plc | HKD | 3 632 950 | 393 522 263 | 3,23 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 2 781 748 | 226 599 053 | 1,86 | Standard Chartered plc | HKD | 7 466 500 | 507 483 626 | 4,18 |
| Cafe de Coral Holdings Ltd. | HKD | 19 384 000 | 194 855 223 | 1,60 | | | 3 387 823 709 | 27,84 | |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 145 300 | 15 429 690 | 0,13 | Santé | | | | |
| Crystal International Group Ltd., Reg. S | HKD | 102 526 500 | 247 504 567 | 2,03 | HUTCHMED China Ltd., ADR | USD | 1 597 736 | 141 933 552 | 1,17 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 10 036 000 | 499 912 573 | 4,11 | WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 2 572 981 | 161 379 411 | 1,32 |
| H World Group Ltd., ADR | USD | 1 126 341 | 339 155 539 | 2,79 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 2 733 000 | 103 036 822 | 0,85 |
| Mandarin Oriental International Ltd. | USD | 9 871 400 | 127 734 496 | 1,05 | | | 406 349 785 | 3,34 | |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 1 318 240 | 161 501 276 | 1,33 | Industrie | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 162 400 | 10 338 300 | 0,08 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 686 752 | 169 734 263 | 1,39 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 376 622 | 23 976 916 | 0,20 | Haitian International Holdings Ltd. | HKD | 10 837 000 | 198 775 545 | 1,63 |
| PRADA SpA | HKD | 6 197 800 | 327 145 221 | 2,69 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 4 790 000 | 409 934 966 | 3,37 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 18 646 214 | 413 274 181 | 3,39 | | | 778 444 774 | 6,39 | |
| Sands China Ltd. | HKD | 16 517 200 | 441 340 129 | 3,62 | Immobilier | | | | |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 2 970 300 | 223 524 986 | 1,84 | China Resources Land Ltd. | HKD | 9 128 000 | 303 827 195 | 2,50 |
| | | | 3 422 957 885 | 28,12 | ESR Group Ltd., Reg. S | HKD | 15 559 600 | 209 574 043 | 1,72 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S | HKD | 10 190 500 | 206 428 715 | 1,70 | Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 30 281 000 | 366 784 088 | 3,00 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 9 702 000 | 286 919 342 | 2,35 | Kerry Properties Ltd. | HKD | 20 545 500 | 334 630 501 | 2,75 |
| Hong Kong Technology Venture Co. Ltd. | HKD | 23 390 000 | 105 056 327 | 0,86 | Link REIT | HKD | 3 454 280 | 150 570 943 | 1,24 |
| | | | 598 404 384 | 4,91 | Poly Property Services Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 4 440 400 | 168 914 039 | 1,39 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 52 841 800 | 243 479 644 | 2,00 | Swire Properties Ltd. | HKD | 17 209 080 | 332 216 567 | 2,73 |
| | | | 243 479 644 | 2,00 | | | 1 866 517 376 | 15,33 | |
| Finances | | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 14 099 800 | 1 119 035 546 | 9,20 | Total des actions | | | | |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 13 755 500 | 330 217 463 | 2,71 | | | 11 416 731 646 | 93,78 | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | | | | | 11 416 731 646 | 93,78 | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Hong Kong Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net | |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | | |
| Actions | | | | | Organismes de placement collectif - FIA | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Fonds d'investissement | | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 1 534 932 | 97 877 689 | 0,80 | Schroder Umbrella Fund II China Equity Alpha - Class I | USD | 99 549 | 244 437 996 | 2,01 | |
| | | | 97 877 689 | 0,80 | | | | 244 437 996 | 2,01 | |
| Total des actions | | | 97 877 689 | 0,80 | Total organismes de placement collectif - FIA | | | 244 437 996 | 2,01 | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | | |
| | | | | | Fonds d'investissement | | | | | |
| Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | | Schroder ISF China A - Class I Acc | | | | | |
| Actions | | | | | USD | | | | | |
| Technologies de l'information | | | | | 301 281 | | | | | |
| Longtop Financial Technologies, ADR* | USD | 796 700 | - | - | | | | 325 583 241 | 2,67 | |
| | | | - | - | | | | 325 583 241 | 2,67 | |
| Total des actions | | | - | - | Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 325 583 241 | 2,67 | |
| Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | | |
| | | | - | - | | | | 570 021 237 | 4,68 | |
| Total des investissements | | | | | 12 084 630 572 | | | | | 99,26 |
| Espèces | | | | | 110 786 613 | | | | | 0,91 |
| Autres actifs/(passifs) | | | | | (20 211 332) | | | | | (0,17) |
| Actif net total | | | | | 12 175 205 853 | | | | | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente HKD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 6 980 236 | HKD | 59 351 541 | 31/07/2023 | HSBC | 307 309 | - |
| HKD | 34 333 442 | EUR | 3 997 449 | 31/07/2023 | HSBC | 167 944 | - |
| HKD | 88 900 | GBP | 8 945 | 31/07/2023 | HSBC | 8 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 475 261 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 475 261 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 89 233 | HKD | 766 938 | 31/07/2023 | HSBC | (4 276) | - |
| GBP | 415 562 | HKD | 4 130 483 | 31/07/2023 | HSBC | (838) | - |
| HKD | 1 507 549 | EUR | 176 702 | 31/07/2023 | HSBC | (2 691) | - |
| HKD | 44 868 | GBP | 4 537 | 31/07/2023 | HSBC | (222) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (8 027) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (8 027) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 467 234 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Indian Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|-------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Santé | | | | | | |
| Actions | | | | | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | | | | | | |
| Services de communication | | | | | Cipla Ltd. | | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 1 282 302 | 13 729 725 | 4,49 | Fortis Healthcare Ltd. | | | | | | |
| Info Edge India Ltd. | INR | 16 184 | 885 081 | 0,29 | | | | | 16 866 612 | 5,51 | |
| | | | | 14 614 806 | 4,78 | Industrie | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | ABB India Ltd. | | | | | | |
| Dixon Technologies India Ltd., Reg. S | INR | 52 955 | 2 832 620 | 0,93 | Delhivery Ltd. | | | | | | |
| Hero MotoCorp Ltd. | INR | 33 255 | 1 178 797 | 0,39 | Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S | | | | | | |
| Indian Hotels Co. Ltd. | INR | 921 694 | 4 406 571 | 1,44 | InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S | | | | | | |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 385 691 | 6 829 986 | 2,23 | Larsen & Toubro Ltd. | | | | | | |
| Maruti Suzuki India Ltd. | INR | 38 787 | 4 625 579 | 1,51 | Siemens Ltd. | | | | | | |
| Page Industries Ltd. | INR | 8 670 | 3 978 758 | 1,30 | | | | | 41 826 873 | 13,67 | |
| Tube Investments of India Ltd. | INR | 51 667 | 1 999 574 | 0,65 | Technologies de l'information | | | | | | |
| Zomato Ltd. | INR | 1 704 046 | 1 558 953 | 0,51 | Infosys Ltd. | | | | | | |
| | | | | 27 410 838 | 8,96 | Tata Consultancy Services Ltd. | | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | Tech Mahindra Ltd. | | | | | | |
| Avenue Supermarts Ltd., Reg. S | INR | 85 123 | 4 034 122 | 1,32 | | | | | 16 940 031 | 5,54 | |
| Britannia Industries Ltd. | INR | 48 014 | 2 940 218 | 0,96 | Matériaux | | | | | | |
| Dabur India Ltd. | INR | 844 631 | 5 898 250 | 1,93 | Asian Paints Ltd. | | | | | | |
| Godrej Consumer Products Ltd. | INR | 49 623 | 653 803 | 0,21 | UltraTech Cement Ltd. | | | | | | |
| Hindustan Unilever Ltd. | INR | 92 206 | 3 008 308 | 0,98 | | | | | 3 221 519 | 1,05 | |
| Marico Ltd. | INR | 268 814 | 1 738 970 | 0,57 | Immobilier | | | | | | |
| Nestle India Ltd. | INR | 20 726 | 5 785 340 | 1,89 | Oberoi Realty Ltd. | | | | | | |
| Varun Beverages Ltd. | INR | 305 336 | 2 985 306 | 0,98 | | | | | 3 806 753 | 1,24 | |
| | | | | 27 044 317 | 8,84 | Services aux collectivités | | | | | |
| Énergie | | | | | NHPC Ltd. | | | | | | |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 715 670 | 22 235 048 | 7,27 | Power Grid Corp. of India Ltd. | | | | | | |
| | | | | 22 235 048 | 7,27 | | | | | 16 845 203 | 5,50 |
| Finances | | | | | Total des actions | | | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 963 571 | 11 593 378 | 3,79 | | | | | 304 447 834 | 99,49 | |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 133 332 | 11 631 590 | 3,80 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 473 730 | 9 823 426 | 3,21 | | | | | 304 447 834 | 99,49 | |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 638 682 | 21 965 212 | 7,18 | Total des investissements | | | | | | |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 1 013 181 | 23 511 235 | 7,68 | | | | | 10 664 652 | 3,48 | |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 403 639 | 4 596 037 | 1,50 | Espèces | | | | | | |
| IndusInd Bank Ltd. | INR | 200 197 | 3 352 877 | 1,10 | Autres actifs/(passifs) | | | | | | |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 431 323 | 9 704 921 | 3,17 | | | | | (9 094 080) | (2,97) | |
| SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 632 361 | 10 071 803 | 3,29 | Actif net total | | | | | | |
| Shriram Finance Ltd. | INR | 124 887 | 2 640 814 | 0,86 | | | | | 306 018 406 | 100,00 | |
| State Bank of India | INR | 680 124 | 4 744 541 | 1,55 | | | | | | | |
| | | | | 113 635 834 | 37,13 | | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Indian Equity

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 20 383 | EUR | 18 592 | 03/07/2023 | HSBC | 121 | - |
| USD | 10 886 | EUR | 9 982 | 05/07/2023 | HSBC | 8 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 129 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 129 | - |
| EUR | 9 | USD | 10 | 03/07/2023 | HSBC | - | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | - | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | - | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 129 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Indian Opportunities

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Santé | | | | | |
| Actions | | | | | Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | | | | | |
| Services de communication | | | | | Divi's Laboratories Ltd. | | | | | |
| Info Edge India Ltd. | INR | 355 347 | 19 433 434 | 5,80 | Mankind Pharma Ltd. | INR | 174 239 | 3 625 118 | 1,08 | |
| | | | | 19 433 434 | 5,80 | Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd. | INR | 359 848 | 2 073 475 | 0,62 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | 25 379 561 | | | | | |
| Indian Hotels Co. Ltd. | INR | 682 834 | 3 264 594 | 0,97 | 7,57 | | | | | |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 622 223 | 11 018 597 | 3,29 | Industrie | | | | | |
| Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S | INR | 1 315 444 | 8 275 671 | 2,47 | Astral Ltd. | INR | 519 053 | 12 547 373 | 3,74 | |
| Tata Motors Ltd. | INR | 591 963 | 4 300 050 | 1,28 | CG Power & Industrial Solutions Ltd. | INR | 813 106 | 3 750 522 | 1,12 | |
| Tube Investments of India Ltd. | INR | 217 953 | 8 435 039 | 2,52 | Schaeffler India Ltd. | INR | 45 132 | 1 703 435 | 0,51 | |
| | | | | 35 293 951 | 10,53 | 18 001 330 | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | 5,37 | | | | | |
| Avenue Supermarts Ltd., Reg. S | INR | 544 756 | 25 816 899 | 7,70 | Technologies de l'information | | | | | |
| Nestle India Ltd. | INR | 64 057 | 17 880 518 | 5,33 | Coforge Ltd. | INR | 29 018 | 1 667 771 | 0,50 | |
| | | | | 43 697 417 | 13,03 | Persistent Systems Ltd. | INR | 35 345 | 2 160 256 | 0,64 |
| Finances | | | | | Tata Consultancy Services Ltd. | | | | | |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 327 562 | 28 575 788 | 8,51 | Tata Elxsi Ltd. | INR | 35 416 | 3 275 235 | 0,98 | |
| Bajaj Finserv Ltd. | INR | 729 613 | 13 576 319 | 4,05 | 30 770 318 | | | | | |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 1 171 110 | 16 310 118 | 4,87 | 9,18 | | | | | |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 52 125 | 3 634 470 | 1,08 | Matériaux | | | | | |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 47 942 | 994 142 | 0,30 | Clean Science & Technology Ltd. | INR | 167 794 | 2 853 595 | 0,85 | |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 327 187 | 11 252 442 | 3,36 | Navin Fluorine International Ltd. | INR | 52 852 | 2 900 479 | 0,87 | |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 451 545 | 10 159 923 | 3,03 | PI Industries Ltd. | INR | 336 492 | 16 082 672 | 4,80 | |
| MAS Financial Services Ltd., Reg. S | INR | 222 205 | 2 105 054 | 0,63 | Pidilite Industries Ltd. | INR | 503 678 | 15 939 373 | 4,75 | |
| Sundaram Finance Ltd. | INR | 426 827 | 13 583 855 | 4,05 | Shree Cement Ltd. | INR | 41 928 | 12 206 466 | 3,64 | |
| | | | | 100 192 111 | 29,88 | 49 982 585 | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | 14,91 | | | | | |
| | | | | | Torrent Power Ltd. | | | | | |
| | | | | | INR | 1 769 962 | 13 263 987 | 3,96 | | |
| | | | | | 13 263 987 | | | | | |
| | | | | | 3,96 | | | | | |
| Total des actions | | | | | 336 014 694 | | | | | |
| | | | | | 100,23 | | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | 336 014 694 | | | | | |
| | | | | | 100,23 | | | | | |
| Total des investissements | | | | | 336 014 694 | | | | | |
| | | | | | 100,23 | | | | | |
| Espèces | | | | | 5 506 989 | | | | | |
| | | | | | 1,64 | | | | | |
| Autres actifs/(passifs) | | | | | (6 278 283) | | | | | |
| | | | | | (1,87) | | | | | |
| Actif net total | | | | | 335 243 400 | | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Indian Opportunities

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| PLN | 6 010 216 | USD | 1 467 603 | 31/07/2023 | HSBC | 4 110 | - |
| USD | 25 659 | PLN | 104 492 | 31/07/2023 | HSBC | 72 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 4 182 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 4 182 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 12 477 | PLN | 51 003 | 31/07/2023 | HSBC | (12) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (12) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (12) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 4 170 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Japanese Opportunities

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Actions | | | | |
| Services de communication | | | | |
| KDDI Corp. | JPY | 143 000 | 637 028 540 | 1,38 |
| Nexon Co. Ltd. | JPY | 240 100 | 661 845 070 | 1,44 |
| Okinawa Cellular Telephone Co. | JPY | 234 500 | 704 029 524 | 1,53 |
| | | | 2 002 903 134 | 4,35 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| ABC-Mart, Inc. | JPY | 68 000 | 531 495 426 | 1,15 |
| Aisin Corp. | JPY | 64 100 | 284 266 731 | 0,62 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 55 700 | 328 925 440 | 0,71 |
| Casio Computer Co. Ltd. | JPY | 101 900 | 120 700 792 | 0,26 |
| Eagle Industry Co. Ltd. | JPY | 202 800 | 354 939 782 | 0,77 |
| Haseko Corp. | JPY | 222 500 | 394 636 687 | 0,86 |
| HI-LEX Corp. | JPY | 229 500 | 276 026 930 | 0,60 |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 348 100 | 606 717 502 | 1,32 |
| Koito Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 50 400 | 131 093 106 | 0,28 |
| Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd. | JPY | 48 500 | 85 777 878 | 0,19 |
| Nafco Co. Ltd. | JPY | 175 000 | 332 255 187 | 0,72 |
| Nippon Seiki Co. Ltd. | JPY | 72 000 | 70 664 655 | 0,15 |
| Open House Group Co. Ltd. | JPY | 23 500 | 121 823 889 | 0,26 |
| PAL GROUP Holdings Co. Ltd. | JPY | 28 300 | 110 186 632 | 0,24 |
| Ryohin Keikaku Co. Ltd. | JPY | 50 500 | 72 006 775 | 0,16 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 148 800 | 519 562 655 | 1,13 |
| Suzuki Motor Corp. | JPY | 141 800 | 739 177 699 | 1,61 |
| Topre Corp. | JPY | 158 600 | 252 144 528 | 0,55 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 232 000 | 536 792 140 | 1,16 |
| TPR Co. Ltd. | JPY | 99 900 | 169 411 609 | 0,37 |
| Tsukada Global Holdings, Inc. | JPY | 126 500 | 59 797 031 | 0,13 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 104 300 | 430 796 874 | 0,93 |
| | | | 6 529 199 948 | 14,17 |
| Biens de consommation de base | | | | |
| Belc Co. Ltd. | JPY | 117 800 | 756 490 023 | 1,63 |
| Create SD Holdings Co. Ltd. | JPY | 91 700 | 325 951 866 | 0,71 |
| MatsukiyoCocokara & Co. | JPY | 11 200 | 90 600 717 | 0,20 |
| Prima Meat Packers Ltd. | JPY | 180 000 | 390 895 450 | 0,85 |
| San-A Co. Ltd. | JPY | 50 400 | 229 542 096 | 0,50 |
| | | | 1 793 480 152 | 3,89 |

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|---------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Énergie | | | | |
| ENEOS Holdings, Inc. | JPY | 635 700 | 314 752 118 | 0,68 |
| | | | 314 752 118 | 0,68 |
| Finances | | | | |
| eGuarantee, Inc. | JPY | 22 900 | 43 946 855 | 0,10 |
| Fukuoka Financial Group, Inc. | JPY | 259 900 | 773 596 011 | 1,68 |
| Musashino Bank Ltd. (The) | JPY | 58 300 | 126 959 184 | 0,28 |
| ORIX Corp. | JPY | 456 000 | 1 194 540 336 | 2,59 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 240 400 | 1 482 709 354 | 3,22 |
| T&D Holdings, Inc. | JPY | 708 100 | 1 494 436 652 | 3,24 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 336 200 | 1 116 494 617 | 2,42 |
| Zenkoku Hosho Co. Ltd. | JPY | 78 400 | 392 242 096 | 0,85 |
| | | | 6 624 925 105 | 14,38 |
| Santé | | | | |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 431 500 | 928 808 419 | 2,01 |
| Nakanishi, Inc. | JPY | 255 500 | 813 729 941 | 1,77 |
| Nippon Shinyaku Co. Ltd. | JPY | 99 900 | 588 366 010 | 1,28 |
| PeptiDream, Inc. | JPY | 158 400 | 340 738 811 | 0,74 |
| Ship Healthcare Holdings, Inc. | JPY | 58 000 | 138 233 712 | 0,30 |
| Tokai Corp. | JPY | 234 000 | 441 901 887 | 0,96 |
| | | | 3 251 778 780 | 7,06 |
| Industrie | | | | |
| Amada Co. Ltd. | JPY | 253 400 | 358 881 377 | 0,78 |
| Bando Chemical Industries Ltd. | JPY | 113 500 | 163 820 031 | 0,36 |
| Central Japan Railway Co. | JPY | 12 700 | 229 495 902 | 0,50 |
| EXEO Group, Inc. | JPY | 182 500 | 527 841 711 | 1,15 |
| Fuji Corp. | JPY | 162 000 | 413 028 532 | 0,90 |
| Hamakyorex Co. Ltd. | JPY | 54 700 | 209 710 041 | 0,46 |
| Hanwa Co. Ltd. | JPY | 115 200 | 522 631 210 | 1,13 |
| Inaba Denki Sangyo Co. Ltd. | JPY | 135 400 | 444 426 654 | 0,96 |
| Inabata & Co. Ltd. | JPY | 41 400 | 133 802 885 | 0,29 |
| ITOCHU Corp. | JPY | 296 600 | 1 692 288 353 | 3,68 |
| MINEBEA MITSUMI, Inc. | JPY | 231 000 | 627 957 655 | 1,36 |
| Mitsui & Co. Ltd. | JPY | 135 800 | 737 296 515 | 1,60 |
| Morita Holdings Corp. | JPY | 98 800 | 153 857 977 | 0,33 |
| Nichias Corp. | JPY | 219 600 | 658 111 038 | 1,43 |
| Nichiha Corp. | JPY | 59 900 | 184 677 553 | 0,40 |
| Nishio Holdings Co. Ltd. | JPY | 153 600 | 521 305 465 | 1,13 |
| Nitta Corp. | JPY | 130 200 | 397 929 357 | 0,86 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Japanese Opportunities

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Obara Group, Inc. | JPY | 92 200 | 384 177 190 | 0,83 |
| Okamura Corp. | JPY | 93 200 | 177 934 151 | 0,39 |
| Park24 Co. Ltd. | JPY | 36 400 | 71 202 160 | 0,15 |
| Penta-Ocean Construction Co. Ltd. | JPY | 359 900 | 278 219 858 | 0,60 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 46 200 | 211 813 152 | 0,46 |
| Sankyu, Inc. | JPY | 81 700 | 388 654 800 | 0,84 |
| SMC Corp. | JPY | 12 000 | 958 452 690 | 2,08 |
| Takeuchi Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 190 400 | 845 335 989 | 1,83 |
| Tocalo Co. Ltd. | JPY | 375 300 | 565 769 876 | 1,23 |
| Toyota Industries Corp. | JPY | 114 400 | 1 176 387 430 | 2,55 |
| | | | 13 035 009 552 | 28,28 |
| Technologies de l'information | | | | |
| AOI Electronics Co. Ltd. | JPY | 147 600 | 272 251 413 | 0,59 |
| Brother Industries Ltd. | JPY | 84 900 | 178 567 237 | 0,39 |
| DTS Corp. | JPY | 100 400 | 340 642 155 | 0,74 |
| ESPEC Corp. | JPY | 82 200 | 188 135 863 | 0,41 |
| Miroku Jyoho Service Co. Ltd. | JPY | 99 300 | 156 223 925 | 0,34 |
| Mitsubishi Research Institute, Inc. | JPY | 29 800 | 163 933 032 | 0,36 |
| Optorun Co. Ltd. | JPY | 279 000 | 677 951 017 | 1,47 |
| Otsuka Corp. | JPY | 137 100 | 768 205 240 | 1,67 |
| SRA Holdings | JPY | 81 700 | 265 546 996 | 0,58 |
| TDK Corp. | JPY | 207 000 | 1 157 327 183 | 2,50 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 16 500 | 341 074 915 | 0,74 |
| Tokyo Seimitsu Co. Ltd. | JPY | 40 700 | 323 559 620 | 0,70 |
| Ulvac, Inc. | JPY | 37 100 | 226 877 587 | 0,49 |
| | | | 5 060 296 183 | 10,98 |
| Matériaux | | | | |
| Air Water, Inc. | JPY | 413 800 | 826 243 438 | 1,79 |
| C Uyemura & Co. Ltd. | JPY | 148 900 | 1 225 321 072 | 2,67 |
| Denka Co. Ltd. | JPY | 32 200 | 87 502 511 | 0,19 |
| Fujimori Kogyo Co. Ltd. | JPY | 22 000 | 78 893 642 | 0,17 |
| JSR Corp. | JPY | 51 400 | 212 038 935 | 0,46 |
| Krosaki Harima Corp. | JPY | 34 500 | 306 081 248 | 0,66 |
| Nitto Denko Corp. | JPY | 20 000 | 213 208 716 | 0,46 |
| NOF Corp. | JPY | 48 700 | 300 620 062 | 0,65 |
| Shikoku Kasei Holdings Corp. | JPY | 274 100 | 413 611 617 | 0,90 |
| SK Kaken Co. Ltd. | JPY | 31 000 | 235 600 000 | 0,51 |
| Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 251 300 | 341 905 034 | 0,74 |

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Tomoku Co. Ltd. | JPY | 116 800 | 242 236 167 | 0,53 |
| | | | 4 483 262 442 | 9,73 |
| Immobilier | | | | |
| Nisshin Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 443 500 | 229 194 372 | 0,50 |
| Relo Group, Inc. | JPY | 309 400 | 606 660 843 | 1,32 |
| Starts Corp., Inc. | JPY | 269 100 | 793 978 188 | 1,72 |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY | 94 700 | 337 307 245 | 0,73 |
| | | | 1 967 140 648 | 4,27 |
| Total des actions | | | 45 062 748 062 | 97,79 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 45 062 748 062 | 97,79 |
| Total des investissements | | | 45 062 748 062 | 97,79 |
| Espèces | | | 1 090 556 618 | 2,37 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (73 898 996) | (0,16) |
| Actif net total | | | 46 079 405 684 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Japanese Opportunities

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente JPY | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 47 382 297 | JPY | 7 329 393 007 | 31/07/2023 | HSBC | 107 163 848 | 0,23 |
| JPY | 3 206 896 | EUR | 20 415 | 31/07/2023 | HSBC | 2 754 | - |
| JPY | 546 009 | USD | 3 785 | 31/07/2023 | HSBC | 1 642 | - |
| USD | 41 539 547 | JPY | 5 914 307 208 | 31/07/2023 | HSBC | 59 343 299 | 0,13 |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 166 511 543 | 0,36 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 166 511 543 | 0,36 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 1 241 359 | JPY | 194 999 320 | 31/07/2023 | HSBC | (170 481) | - |
| JPY | 169 660 306 | EUR | 1 087 622 | 31/07/2023 | HSBC | (1 039 757) | - |
| JPY | 140 358 608 | USD | 981 656 | 31/07/2023 | HSBC | (809 763) | - |
| USD | 100 742 | JPY | 14 531 081 | 31/07/2023 | HSBC | (43 688) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (2 063 689) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 063 689) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 164 447 854 | 0,36 |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente JPY | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| TOPIX Index | 07/09/2023 | 33 | JPY | 3 626 000 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 3 626 000 | 0,01 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 3 626 000 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Asahi Net, Inc. | JPY | 502 800 | 319 670 616 | 1,14 | Mitsuboshi Belting Ltd. | JPY | 57 000 | 251 453 342 | 0,90 |
| CyberAgent, Inc. | JPY | 78 300 | 82 394 601 | 0,29 | Moriya Transportation Engineering & Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 161 600 | 195 374 400 | 0,70 |
| Septeni Holdings Co. Ltd. | JPY | 1 171 300 | 469 750 708 | 1,68 | Nichiha Corp. | JPY | 209 500 | 645 908 969 | 2,31 |
| | | | 871 815 925 | 3,11 | Nippon Aqua Co. Ltd. | JPY | 478 300 | 421 221 314 | 1,50 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Beenos, Inc. | JPY | 151 600 | 302 805 849 | 1,08 | Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd. | JPY | 242 600 | 479 429 138 | 1,71 |
| Doshisha Co. Ltd. | JPY | 155 200 | 359 808 501 | 1,29 | Nittoku Co. Ltd. | JPY | 165 300 | 438 686 028 | 1,57 |
| Litalico, Inc. | JPY | 34 100 | 79 257 441 | 0,28 | Obara Group, Inc. | JPY | 101 300 | 422 094 895 | 1,51 |
| Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd. | JPY | 153 800 | 272 013 146 | 0,97 | Okamura Corp. | JPY | 289 000 | 551 748 601 | 1,97 |
| Nifco, Inc. | JPY | 160 100 | 683 596 612 | 2,44 | Onoken Co. Ltd. | JPY | 84 200 | 134 975 496 | 0,48 |
| Open House Group Co. Ltd. | JPY | 15 500 | 80 351 927 | 0,29 | Park24 Co. Ltd. | JPY | 263 800 | 516 020 050 | 1,84 |
| PALTAC Corp. | JPY | 91 800 | 438 953 396 | 1,57 | Prestige International, Inc. | JPY | 642 300 | 391 531 288 | 1,40 |
| QB Net Holdings Co. Ltd. | JPY | 227 700 | 336 903 366 | 1,20 | Rheon Automatic Machinery Co. Ltd. | JPY | 251 500 | 357 509 059 | 1,28 |
| Tachikawa Corp. | JPY | 229 900 | 293 389 932 | 1,05 | Sinko Industries Ltd. | JPY | 66 600 | 139 314 516 | 0,50 |
| | | | 2 847 080 170 | 10,17 | S-Pool, Inc. | JPY | 475 200 | 251 172 901 | 0,90 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| MatsukiyoCocokara & Co. | JPY | 35 000 | 283 127 241 | 1,01 | Takara Standard Co. Ltd. | JPY | 3 500 | 6 437 844 | 0,02 |
| | | | 283 127 241 | 1,01 | Takuma Co. Ltd. | JPY | 299 900 | 443 645 845 | 1,58 |
| Finances | | | | | | | | | |
| AEON Financial Service Co. Ltd. | JPY | 414 000 | 531 578 408 | 1,90 | Trusco Nakayama Corp. | JPY | 188 200 | 428 961 309 | 1,53 |
| eGuarantee, Inc. | JPY | 244 700 | 469 598 057 | 1,68 | Visual, Inc. | JPY | 13 200 | 105 307 976 | 0,38 |
| | | | 1 001 176 465 | 3,58 | | | | 8 378 365 508 | 29,93 |
| Santé | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| CUC, Inc. | JPY | 6 500 | 21 450 000 | 0,08 | Ai Holdings Corp. | JPY | 253 300 | 586 369 429 | 2,09 |
| Japan Hospice Holdings, Inc. | JPY | 70 300 | 227 969 828 | 0,81 | BIPROGY, Inc. | JPY | 90 000 | 318 508 959 | 1,14 |
| JCR Pharmaceuticals Co. Ltd. | JPY | 379 300 | 483 029 790 | 1,73 | Digital Garage, Inc. | JPY | 110 700 | 426 116 316 | 1,52 |
| Nakanishi, Inc. | JPY | 124 300 | 395 877 228 | 1,41 | Enplas Corp. | JPY | 86 600 | 505 841 762 | 1,81 |
| Nippon Shinyaku Co. Ltd. | JPY | 93 600 | 551 261 848 | 1,97 | Furuya Metal Co. Ltd. | JPY | 10 100 | 120 576 787 | 0,43 |
| PeptiDream, Inc. | JPY | 65 300 | 140 468 714 | 0,50 | Information Services International-Dentsu Ltd. | JPY | 31 100 | 157 171 817 | 0,56 |
| Ship Healthcare Holdings, Inc. | JPY | 244 700 | 583 203 262 | 2,09 | Innotech Corp. | JPY | 154 500 | 251 808 132 | 0,90 |
| StemRIM, Inc. | JPY | 209 600 | 194 502 355 | 0,69 | Iriso Electronics Co. Ltd. | JPY | 93 900 | 392 497 799 | 1,40 |
| | | | 2 597 763 025 | 9,28 | Japan Material Co. Ltd. | JPY | 108 800 | 260 992 862 | 0,93 |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Fukushima Galilei Co. Ltd. | JPY | 115 600 | 620 453 606 | 2,22 | Kohoku Kogyo Co. Ltd. | JPY | 29 000 | 191 143 573 | 0,68 |
| Hamakyorex Co. Ltd. | JPY | 172 800 | 662 484 372 | 2,36 | Maruwa Co. Ltd. | JPY | 27 400 | 611 110 009 | 2,18 |
| Harmonic Drive Systems, Inc. | JPY | 92 000 | 425 784 332 | 1,52 | Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd. | JPY | 202 900 | 633 283 222 | 2,27 |
| METAWATER Co. Ltd. | JPY | 266 000 | 488 850 227 | 1,75 | Miroku Jyoho Service Co. Ltd. | JPY | 166 400 | 261 789 135 | 0,94 |
| | | | | | Mitsubishi Research Institute, Inc. | JPY | 100 900 | 555 061 844 | 1,98 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| NEC Networks & System Integration Corp. | JPY | 262 700 | 522 309 347 | 1,87 | Fujimori Kogyo Co. Ltd. | JPY | 49 900 | 178 945 124 | 0,64 |
| OBIC Business Consultants Co. Ltd. | JPY | 32 100 | 169 486 703 | 0,61 | JCU Corp. | JPY | 82 600 | 281 919 689 | 1,01 |
| Rorze Corp. | JPY | 47 200 | 550 789 116 | 1,97 | Konishi Co. Ltd. | JPY | 192 800 | 442 117 022 | 1,58 |
| SHIFT, Inc. | JPY | 8 800 | 232 092 983 | 0,83 | Kureha Corp. | JPY | 61 900 | 509 602 951 | 1,82 |
| SRA Holdings | JPY | 80 100 | 260 346 565 | 0,93 | MEC Co. Ltd. | JPY | 122 300 | 433 231 308 | 1,55 |
| Tazmo Co. Ltd. | JPY | 73 900 | 180 316 085 | 0,64 | | | | 2 255 457 741 | 8,06 |
| TerraSky Co. Ltd. | JPY | 65 100 | 183 135 660 | 0,65 | | | | | |
| Yokowo Co. Ltd. | JPY | 202 500 | 375 813 236 | 1,34 | Immobilier | | | | |
| Zuken, Inc. | JPY | 116 500 | 455 378 692 | 1,63 | Katitas Co. Ltd. | JPY | 84 600 | 210 479 913 | 0,75 |
| | | | 8 201 940 033 | 29,30 | Relo Group, Inc. | JPY | 256 700 | 503 328 501 | 1,80 |
| Matériaux | | | | | Starts Corp., Inc. | JPY | 115 500 | 340 782 165 | 1,22 |
| Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 195 400 | 409 641 647 | 1,46 | | | | 1 054 590 579 | 3,77 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Total des actions | | | 27 491 316 687 | 98,21 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 27 491 316 687 | 98,21 |
| | | | | | Total des investissements | | | 27 491 316 687 | 98,21 |
| | | | | | Espèces | | | 318 552 884 | 1,14 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 182 735 542 | 0,65 |
| | | | | | Actif net total | | | 27 992 605 113 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente JPY | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 1 380 595 | JPY | 213 554 204 | 31/07/2023 | HSBC | 3 127 465 | 0,01 |
| USD | 255 362 | JPY | 36 354 509 | 31/07/2023 | HSBC | 368 181 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 3 495 646 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 3 495 646 | 0,01 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 21 012 | JPY | 3 300 491 | 31/07/2023 | HSBC | (2 693) | - |
| JPY | 5 381 029 | EUR | 34 485 | 31/07/2023 | HSBC | (31 392) | - |
| JPY | 884 015 | USD | 6 177 | 31/07/2023 | HSBC | (4 320) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (38 405) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (38 405) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 3 457 241 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Latin American

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------|---------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Industrie | | | | | | |
| Actions | | | | | GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S | | | | | | |
| Services de communication | | | | | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | | | | | | |
| America Movil SAB de CV, ADR | USD | 1 009 886 | 22 203 097 | 3,47 | Grupo Traxion SAB de CV, Reg. S | MXN | 4 502 145 | 8 425 437 | 1,32 | | |
| | | | | 22 203 097 | 3,47 | Localiza Rent a Car SA | BRL | 1 635 404 | 23 327 195 | 3,64 | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | WEG SA | | | | | | |
| Laureate Education, Inc. 'A' | USD | 688 296 | 8 111 436 | 1,27 | | | | | 62 934 897 | 9,83 | |
| Lojas Renner SA | BRL | 3 787 669 | 16 889 159 | 2,63 | Technologies de l'information | | | | | | |
| | | | | 25 000 595 | 3,90 | Globant SA | USD | 37 262 | 6 647 538 | 1,04 | |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | 6 647 538 | 1,04 | |
| Ambev SA, ADR | USD | 3 325 823 | 10 334 963 | 1,61 | Matériaux | | | | | | |
| Cencosud SA | CLP | 6 086 972 | 11 612 726 | 1,81 | Bradespar SA Preference | | | | | | |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 227 794 | 25 288 991 | 3,96 | Cemex SAB de CV | MXN | 6 617 513 | 4 644 073 | 0,73 | | |
| Gruma SAB de CV 'B' | MXN | 496 758 | 7 888 889 | 1,23 | Dexco SA | BRL | 5 088 978 | 8 707 238 | 1,36 | | |
| Raia Drogasil SA | BRL | 2 478 079 | 14 756 331 | 2,30 | Grupo Mexico SAB de CV 'B' | | | | | | |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 5 105 410 | 20 374 946 | 3,18 | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B' | CLP | 105 394 | 7 530 502 | 1,18 | | |
| | | | | 90 256 846 | 14,09 | Southern Copper Corp. | USD | 172 178 | 12 237 533 | 1,91 | |
| Énergie | | | | | Vale SA, ADR | | | | | | |
| 3R Petroleum Oleo e Gas SA | BRL | 739 749 | 4 534 079 | 0,71 | | | | | 89 798 377 | 14,02 | |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR | USD | 3 558 364 | 51 060 954 | 7,97 | Immobilier | | | | | | |
| PRIO SA | BRL | 1 778 272 | 13 367 337 | 2,09 | Aliansce Sonae Shopping Centers sa | | | | | | |
| Vista Energy SAB de CV, ADR | USD | 220 627 | 5 397 054 | 0,84 | Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV | MXN | 1 367 977 | 4 427 990 | 0,69 | | |
| | | | | 74 359 424 | 11,61 | | | | | 16 481 329 | 2,57 |
| Finances | | | | | Services aux collectivités | | | | | | |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 4 133 536 | 12 591 350 | 1,97 | Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B' | | | | | | |
| Banco Bradesco SA, ADR Preference | USD | 1 632 798 | 5 468 526 | 0,85 | Energisa S/A | BRL | 1 326 779 | 13 369 991 | 2,09 | | |
| Banco Bradesco SA | BRL | 9 414 682 | 28 257 502 | 4,41 | Engie Brasil Energia SA | BRL | 1 277 626 | 11 933 070 | 1,86 | | |
| Banco BTG Pactual SA | BRL | 3 178 632 | 20 393 275 | 3,18 | Equatorial Energia SA | BRL | 1 907 502 | 12 410 597 | 1,94 | | |
| Banco de Chile | CLP | 98 459 575 | 10 278 999 | 1,61 | | | | | 46 181 467 | 7,21 | |
| Banco do Brasil SA | BRL | 688 540 | 7 126 780 | 1,11 | Total des actions | | | | | | |
| Credicorp Ltd. | USD | 37 752 | 5 536 416 | 0,86 | | | | | 620 864 351 | 96,95 | |
| Gentera SAB de CV | MXN | 7 601 202 | 8 373 734 | 1,31 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 1 988 369 | 16 558 376 | 2,59 | | | | | 620 864 351 | 96,95 | |
| Intercorp Financial Services, Inc. | USD | 457 772 | 11 383 419 | 1,78 | Total des investissements | | | | | | |
| Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference | USD | 6 209 289 | 36 239 003 | 5,66 | | | | | 620 864 351 | 96,95 | |
| Itausa SA Preference | BRL | 5 041 444 | 10 025 035 | 1,57 | Espèces | | | | | | |
| | | | | 172 232 415 | 26,90 | | | | | 14 806 604 | 2,31 |
| Santé | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | | | |
| Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S | BRL | 2 182 782 | 14 768 366 | 2,31 | | | | | 4 720 327 | 0,74 | |
| | | | | 14 768 366 | 2,31 | Actif net total | | | | | |
| | | | | | | | | | | 640 391 282 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Nordic Micro Cap

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Industrie | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Acast AB | SEK | 1 200 000 | 764 444 | 1,56 | Envipco Holding NV | NOK | 220 000 | 558 717 | 1,14 |
| Embracer Group AB | SEK | 150 000 | 340 297 | 0,70 | Permascand Top Holding AB | SEK | 385 000 | 282 162 | 0,58 |
| Modern Times Group | | | | | Talenom OYJ | EUR | 100 000 | 725 000 | 1,48 |
| MTG AB 'B' | SEK | 110 000 | 630 759 | 1,29 | XANO Industri AB 'B' | SEK | 20 674 | 196 411 | 0,40 |
| Nepa AB | SEK | 250 000 | 434 729 | 0,89 | | | | 1 762 290 | 3,60 |
| Stillfront Group AB | SEK | 500 000 | 758 760 | 1,55 | Technologies de l'information | | | | |
| Storytel AB | SEK | 180 000 | 512 717 | 1,05 | 4c Group AB | SEK | 441 815 | 1 199 264 | 2,45 |
| | | | 3 441 706 | 7,04 | Admicom OYJ, Reg. S | EUR | 15 000 | 612 750 | 1,25 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| BHG Group AB | SEK | 500 000 | 633 219 | 1,30 | Asetek A/S | NOK | 617 257 | 418 694 | 0,86 |
| | | | 633 219 | 1,30 | Bittium OYJ | EUR | 335 000 | 1 405 324 | 2,87 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| ES Energy Save Holding AB 'B' | SEK | 50 000 | 327 425 | 0,67 | Cyviz A/S | NOK | 140 000 | 414 868 | 0,85 |
| | | | 327 425 | 0,67 | Efecte OYJ | EUR | 120 000 | 1 218 000 | 2,49 |
| Santé | | | | | | | | | |
| ADDvise Group AB 'B' | SEK | 927 519 | 1 117 212 | 2,29 | Enea AB | SEK | 85 000 | 305 349 | 0,62 |
| ArcticZymes | | | | | Ependion AB | SEK | 73 181 | 838 024 | 1,71 |
| Technologies ASA | NOK | 175 000 | 591 277 | 1,21 | F-Secure OYJ | EUR | 118 369 | 275 800 | 0,56 |
| BibbInstruments AB | SEK | 751 471 | 273 460 | 0,56 | IAR Systems Group AB | SEK | 140 000 | 1 020 106 | 2,09 |
| Bio-Works | | | | | Lagercrantz Group AB 'B' | SEK | 80 000 | 938 505 | 1,92 |
| Technologies AB | SEK | 230 000 | 253 627 | 0,52 | LeadDesk OYJ | EUR | 115 000 | 1 044 200 | 2,14 |
| BoneSupport Holding AB, Reg. S | SEK | 170 000 | 1 802 533 | 3,69 | LumenRadio AB | SEK | 103 276 | 1 172 141 | 2,40 |
| Boule Diagnostics AB | SEK | 173 807 | 158 047 | 0,32 | Micro Systemation AB 'B' | SEK | 310 000 | 1 256 938 | 2,57 |
| Carasent ASA | NOK | 1 200 000 | 1 603 288 | 3,28 | Mintra Holding A/S | NOK | 2 083 000 | 540 552 | 1,11 |
| Cellavision AB | SEK | 40 000 | 627 027 | 1,28 | Prevas AB 'B' | SEK | 110 000 | 1 162 613 | 2,38 |
| Chemometec A/S | DKK | 15 000 | 945 858 | 1,93 | QT Group OYJ | EUR | 11 000 | 827 640 | 1,69 |
| ContextVision AB | NOK | 1 215 000 | 874 100 | 1,79 | RTX A/S | DKK | 80 000 | 1 149 425 | 2,35 |
| C-RAD AB 'B' | SEK | 320 000 | 722 031 | 1,48 | Smartoptics Group A/S | NOK | 690 000 | 1 571 940 | 3,22 |
| CSAM Health Group A/S | NOK | 143 000 | 505 815 | 1,03 | Tobii AB | SEK | 270 000 | 385 912 | 0,79 |
| EQL Pharma AB | SEK | 250 000 | 621 344 | 1,27 | Tobii Dynavox AB | SEK | 440 000 | 1 003 990 | 2,05 |
| Gentian Diagnostics | | | | | Upsales Technology AB | SEK | 125 263 | 571 649 | 1,17 |
| ASA | NOK | 325 000 | 1 203 858 | 2,46 | Volue ASA | NOK | 470 000 | 736 639 | 1,51 |
| Gubra A/S | DKK | 60 000 | 758 943 | 1,55 | WithSecure OYJ | EUR | 830 000 | 980 230 | 2,00 |
| Medcap AB | SEK | 52 000 | 1 188 739 | 2,43 | | | | 21 050 553 | 43,05 |
| Medistim ASA | NOK | 53 000 | 1 270 982 | 2,60 | Total des actions | | | 47 887 682 | 97,94 |
| Mentice AB | SEK | 151 460 | 481 785 | 0,99 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 47 887 682 | 97,94 |
| Navamedic ASA | NOK | 240 000 | 791 366 | 1,62 | Total des investissements | | | 47 887 682 | 97,94 |
| Nordhealth A/S 'A' | NOK | 501 000 | 1 111 330 | 2,27 | Espèces | | | 983 900 | 2,01 |
| PhotoCure ASA | NOK | 170 000 | 687 221 | 1,41 | Autres actifs/(passifs) | | | 21 068 | 0,05 |
| Promimic AB | SEK | 89 673 | 181 035 | 0,37 | Actif net total | | | 48 892 650 | 100,00 |
| RaySearch | | | | | | | | | |
| Laboratories AB | SEK | 190 000 | 1 021 803 | 2,09 | | | | | |
| Redsense Medical AB | SEK | 141 141 | 109 666 | 0,22 | | | | | |
| Swedish Orphan | | | | | | | | | |
| Biovitrum AB | SEK | 64 000 | 1 129 191 | 2,31 | | | | | |
| Xvivo Perfusion AB | SEK | 24 979 | 640 951 | 1,31 | | | | | |
| | | | 20 672 489 | 42,28 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Nordic Smaller Companies

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|------------|-------|--|------------|-------|---------------------------|------------|-------|---------|-----------|------|-------------------------|-----|------|-----------------|------------|--------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Swedish Orphan Biovitrum AB | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | Vitrolife AB | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | Zealand Pharma A/S | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Embracer Group AB | SEK | 145 000 | 328 954 | 0,81 | 9 815 287 24,03 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Modern Times Group | | | | | Industrie | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| MTG AB 'B' | SEK | 125 000 | 716 771 | 1,75 | AFRY AB | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Stillfront Group AB | SEK | 430 000 | 652 534 | 1,60 | Brodrene A&O Johansen A/S 'B' | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Storytel AB | SEK | 220 000 | 626 654 | 1,53 | Concentric AB | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 2 324 913 | 5,69 | Fagerhult AB | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Indutrade AB | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BHG Group AB | SEK | 470 000 | 595 226 | 1,46 | Metso OYJ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Boozt AB, Reg. S | SEK | 60 000 | 606 160 | 1,48 | Trelleborg AB 'B' | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dometic Group AB | SEK | 160 000 | 973 656 | 2,38 | Valmet OYJ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fenix Outdoor | | | | | Zaptec ASA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| International AG | SEK | 8 345 | 527 360 | 1,29 | 8 260 186 20,22 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| GN Store Nord A/S | DKK | 50 000 | 1 147 746 | 2,82 | Technologies de l'information | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Musti Group OYJ | EUR | 34 638 | 621 406 | 1,52 | Bittium OYJ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Synsam AB | SEK | 100 000 | 376 623 | 0,92 | Detection Technology Oy | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Thule Group AB, Reg. S | SEK | 33 000 | 889 315 | 2,18 | F-Secure OYJ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 5 737 492 | 14,05 | IAR Systems Group AB | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | KNOW IT AB | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Royal Unibrew A/S | DKK | 15 700 | 1 282 191 | 3,14 | Mintra Holding A/S | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 1 282 191 | 3,14 | Nordic Semiconductor ASA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Finances | | | | | QT Group OYJ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nordnet AB publ | SEK | 82 000 | 1 007 875 | 2,47 | SimCorp A/S | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | 1 007 875 | 2,47 | Tobii Dynavox AB | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Santé | | | | | Vaisala OYJ 'A' | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| BioGaia AB 'B' | SEK | 125 000 | 1 226 783 | 3,00 | Volue ASA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Biotage AB | SEK | 60 000 | 677 413 | 1,66 | WithSecure OYJ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cellavision AB | SEK | 30 000 | 470 270 | 1,15 | 10 318 858 25,26 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Chemometec A/S | DKK | 15 000 | 945 858 | 2,32 | Matériaux | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Elekta AB 'B' | SEK | 90 000 | 632 575 | 1,55 | Brodrene Hartmann A/S | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Genovis AB | SEK | 23 775 | 94 786 | 0,23 | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Total des actions</th> <th>39 571 004</th> <th>96,88</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</td> <td>39 571 004</td> <td>96,88</td> </tr> <tr> <td>Total des investissements</td> <td>39 571 004</td> <td>96,88</td> </tr> <tr> <td>Espèces</td> <td>1 273 813</td> <td>3,12</td> </tr> <tr> <td>Autres actifs/(passifs)</td> <td>326</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Actif net total</td> <td>40 845 143</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table> | | | | | Total des actions | 39 571 004 | 96,88 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | 39 571 004 | 96,88 | Total des investissements | 39 571 004 | 96,88 | Espèces | 1 273 813 | 3,12 | Autres actifs/(passifs) | 326 | 0,00 | Actif net total | 40 845 143 | 100,00 |
| Total des actions | 39 571 004 | 96,88 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | 39 571 004 | 96,88 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total des investissements | 39 571 004 | 96,88 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Espèces | 1 273 813 | 3,12 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Autres actifs/(passifs) | 326 | 0,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Actif net total | 40 845 143 | 100,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Implantica AG, SDR | SEK | 120 000 | 186 276 | 0,46 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Medistim ASA | NOK | 40 000 | 959 232 | 2,35 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ossur HF | DKK | 325 000 | 1 422 682 | 3,48 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Revenio Group OYJ | EUR | 11 000 | 348 260 | 0,85 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SwedenCare AB | SEK | 270 000 | 870 992 | 2,13 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Smart Manufacturing

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Santé | | | | | | | | | |
| SKAN Group AG | CHF | 2 862 | 243 242 | 1,21 | Schneider Electric SE | EUR | 2 887 | 523 851 | 2,61 |
| | | | 243 242 | 1,21 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 22 800 | 201 809 | 1,01 |
| Industrie | | | | | | | | | |
| AMETEK, Inc. | USD | 2 940 | 473 612 | 2,36 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 29 750 | 263 770 | 1,31 |
| Assa Abloy AB 'B' | SEK | 20 127 | 482 450 | 2,40 | Siemens AG | EUR | 3 306 | 551 096 | 2,75 |
| BWX Technologies, Inc. | USD | 6 120 | 438 850 | 2,19 | SMC Corp. | JPY | 800 | 442 346 | 2,20 |
| CAE, Inc. | CAD | 21 770 | 474 237 | 2,36 | Spirax-Sarco Engineering plc | GBP | 3 250 | 427 584 | 2,13 |
| Daifuku Co. Ltd. | JPY | 19 500 | 399 108 | 1,99 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 45 500 | 496 957 | 2,48 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 2 200 | 447 639 | 2,23 | | | | 13 215 050 | 65,86 |
| Deere & Co. | USD | 1 110 | 448 007 | 2,23 | Technologies de l'information | | | | |
| Emerson Electric Co. | USD | 5 431 | 487 716 | 2,43 | ANSYS, Inc. | USD | 1 287 | 423 384 | 2,11 |
| Estun Automation Co. Ltd. 'A' | CNY | 109 200 | 421 322 | 2,10 | Aspen Technology, Inc. | USD | 1 680 | 279 114 | 1,39 |
| FANUC Corp. | JPY | 11 400 | 398 575 | 1,99 | Autodesk, Inc. | USD | 2 172 | 452 008 | 2,25 |
| GXO Logistics, Inc. | USD | 6 700 | 424 788 | 2,12 | Intel Corp. | USD | 9 800 | 325 349 | 1,62 |
| Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 73 500 | 265 847 | 1,32 | Keyence Corp. | JPY | 1 000 | 472 037 | 2,35 |
| Harmonic Drive Systems, Inc. | JPY | 11 800 | 378 065 | 1,88 | Microsoft Corp. | USD | 3 814 | 1 289 097 | 6,43 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 8 200 | 506 653 | 2,53 | PTC, Inc. | USD | 3 116 | 447 123 | 2,23 |
| Johnson Controls International plc | USD | 8 521 | 577 634 | 2,88 | Renishaw plc | GBP | 6 738 | 332 879 | 1,66 |
| Kubota Corp. | JPY | 28 200 | 411 160 | 2,05 | SAP SE | EUR | 3 227 | 436 152 | 2,17 |
| L3Harris Technologies, Inc. | USD | 2 399 | 470 839 | 2,35 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 29 000 | 539 129 | 2,69 |
| Makita Corp. | JPY | 13 500 | 378 826 | 1,89 | Teledyne Technologies, Inc. | USD | 1 154 | 473 019 | 2,36 |
| Montana Aerospace AG, Reg. S | CHF | 19 165 | 309 116 | 1,54 | | | | 5 469 291 | 27,26 |
| Nordson Corp. | USD | 1 881 | 466 924 | 2,33 | Matériaux | | | | |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 7 033 | 626 804 | 3,12 | Linde plc | USD | 1 064 | 405 639 | 2,02 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 1 614 | 628 819 | 3,13 | Sika AG | CHF | 1 507 | 426 207 | 2,13 |
| Sandvik AB | SEK | 20 123 | 390 646 | 1,95 | | | | 831 846 | 4,15 |
| | | | | | Total des actions | | | | |
| | | | | | | | | 19 759 429 | 98,48 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | 19 759 429 98,48 | | | | |
| Total des investissements | | | | | 19 759 429 98,48 | | | | |
| Espèces | | | | | 358 554 1,79 | | | | |
| Autres actifs/(passifs) | | | | | (52 803) (0,27) | | | | |
| Actif net total | | | | | 20 065 180 100,00 | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Smart Manufacturing

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 9 829 185 | USD | 10 681 681 | 31/07/2023 | HSBC | 45 757 | 0,23 |
| USD | 18 330 | EUR | 16 761 | 31/07/2023 | HSBC | 37 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 45 794 | 0,23 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 45 794 | 0,23 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 138 092 | USD | 151 001 | 31/07/2023 | HSBC | (289) | - |
| USD | 220 306 | EUR | 202 044 | 31/07/2023 | HSBC | (202) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (491) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (491) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 45 303 | 0,23 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 294 310 | 3 151 204 | 1,90 | Hana Financial Group, Inc. | KRW | 82 971 | 2 469 128 | 1,48 |
| HKT Trust & HKT Ltd. | HKD | 1 193 000 | 1 388 284 | 0,83 | HDFC Bank Ltd. | INR | 146 111 | 3 029 807 | 1,83 |
| NAVER Corp. | KRW | 11 304 | 1 573 315 | 0,95 | Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 29 672 | 1 020 464 | 0,61 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 1 701 100 | 3 144 515 | 1,89 | HSBC Holdings plc | HKD | 143 200 | 1 122 422 | 0,68 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 115 500 | 4 897 682 | 2,94 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 128 397 | 2 979 499 | 1,79 |
| | | | 14 155 000 | 8,51 | ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 152 980 | 1 067 606 | 0,64 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | IndusInd Bank Ltd. | INR | 37 824 | 633 472 | 0,38 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 325 664 | 3 385 616 | 2,03 | KB Financial Group, Inc. | KRW | 12 298 | 445 319 | 0,27 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 60 500 | 1 938 049 | 1,17 | Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 66 837 | 1 503 856 | 0,90 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 25 100 | 340 168 | 0,20 | National Australia Bank Ltd. | AUD | 23 839 | 418 417 | 0,25 |
| Giant Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 321 210 | 2 379 705 | 1,43 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 241 883 | 2 195 845 | 1,32 |
| H World Group Ltd. | HKD | 657 700 | 2 549 887 | 1,53 | SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 160 980 | 2 563 977 | 1,54 |
| Hesai Group, ADR | USD | 61 227 | 641 292 | 0,39 | Westpac Banking Corp. | AUD | 98 533 | 1 399 685 | 0,84 |
| Home Product Center PCL | THB | 4 352 600 | 1 721 717 | 1,04 | | | | 42 299 904 | 25,45 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 74 492 | 1 262 420 | 0,76 | Santé | | | | |
| Li Ning Co. Ltd. | HKD | 272 000 | 1 467 257 | 0,88 | Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 2 313 600 | 1 810 814 | 1,09 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 74 010 | 1 157 177 | 0,70 | Cipla Ltd. | INR | 144 568 | 1 789 151 | 1,08 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 694 800 | 1 965 329 | 1,18 | Cochlear Ltd. | AUD | 5 672 | 864 865 | 0,52 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 21 800 | 760 766 | 0,46 | CSL Ltd. | AUD | 27 538 | 5 082 190 | 3,05 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 16 550 | 937 109 | 0,56 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 708 000 | 616 971 | 0,37 |
| | | | 20 506 492 | 12,33 | Fortis Healthcare Ltd. | INR | 614 127 | 2 358 020 | 1,42 |
| Biens de consommation de base | | | | | ResMed, Inc., CDI | AUD | 148 743 | 3 246 134 | 1,95 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 701 000 | 2 645 723 | 1,59 | WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 201 500 | 1 612 926 | 0,97 |
| Coles Group Ltd. | AUD | 208 411 | 2 551 554 | 1,53 | | | | 17 381 071 | 10,45 |
| Marico Ltd. | INR | 181 371 | 1 173 297 | 0,71 | Industrie | | | | |
| | | | 6 370 574 | 3,83 | Brambles Ltd. | AUD | 195 263 | 1 871 602 | 1,13 |
| Finances | | | | | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 81 840 | 2 581 446 | 1,55 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 372 800 | 3 776 022 | 2,28 | NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 514 640 | 1 639 095 | 0,99 |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 197 364 | 3 109 294 | 1,88 | Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 707 200 | 1 620 195 | 0,97 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 164 917 | 1 984 229 | 1,19 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 159 000 | 1 736 618 | 1,04 |
| Bandhan Bank Ltd., Reg. S | INR | 334 301 | 985 448 | 0,59 | | | | 9 448 956 | 5,68 |
| Bangkok Bank PCL | THB | 352 400 | 1 731 409 | 1,04 | Technologies de l'information | | | | |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 7 925 500 | 2 732 559 | 1,64 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 75 863 | 300 405 | 0,18 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 801 000 | 2 454 053 | 1,48 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 177 924 | 703 365 | 0,42 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 959 800 | 2 490 057 | 1,50 | MediaTek, Inc. | TWD | 96 000 | 2 127 388 | 1,28 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 93 900 | 2 187 336 | 1,32 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Asian Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 137 060 | 7 531 024 | 4,53 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 667 000 | 12 399 960 | 7,47 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 52 277 | 720 817 | 0,43 |
| | | | 23 782 959 | 14,31 |
| Matériaux | | | | |
| Incitec Pivot Ltd. | AUD | 596 630 | 1 088 814 | 0,65 |
| James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 28 977 | 768 896 | 0,46 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 6 046 | 3 061 178 | 1,84 |
| Newcrest Mining Ltd. | AUD | 134 889 | 2 375 763 | 1,43 |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 63 872 | 4 875 824 | 2,94 |
| | | | 12 170 475 | 7,32 |
| Immobilier | | | | |
| Land & Houses PCL, NVDR | THB | 6 610 000 | 1 575 922 | 0,95 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 75 500 | 952 645 | 0,57 |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 545 200 | 1 343 220 | 0,81 |
| | | | 3 871 787 | 2,33 |
| Services aux collectivités | | | | |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 451 300 | 1 370 582 | 0,82 |
| Contact Energy Ltd. | NZD | 395 051 | 1 954 876 | 1,18 |
| NHPC Ltd. | INR | 7 553 899 | 4 230 256 | 2,54 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 834 584 | 2 594 137 | 1,56 |
| | | | 10 149 851 | 6,10 |
| Total des actions | | | 160 137 069 | 96,31 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | 160 137 069 | 96,31 |
| Total des investissements | | | 160 137 069 | 96,31 |
| Espèces | | | 6 931 071 | 4,17 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (788 819) | (0,48) |
| Actif net total | | | 166 279 321 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Recruit Holdings Co. Ltd. | | | | |
| Actions | | | | | RELX plc | | | | |
| Services de communication | | | | | Schneider Electric SE | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 140 440 | 16 880 665 | 3,87 | 56 107 760 12,85 | | | | |
| KDDI Corp. | JPY | 310 500 | 9 575 620 | 2,19 | Technologies de l'information | | | | |
| TELUS Corp. | CAD | 366 757 | 7 091 927 | 1,62 | Adobe, Inc. | | | | |
| 33 548 212 7,68 | | | | | ASML Holding NV | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Microsoft Corp. | | | | |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 54 896 | 6 714 832 | 1,54 | Oracle Corp. | | | | |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 3 495 | 9 345 490 | 2,14 | SAP SE | | | | |
| Bridgestone Corp. | JPY | 216 900 | 8 867 155 | 2,03 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | | | | |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 318 191 | 12 226 918 | 2,80 | Texas Instruments, Inc. | | | | |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 48 226 | 10 824 800 | 2,48 | 99 618 922 22,81 | | | | |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 470 000 | 6 754 545 | 1,55 | Matériaux | | | | |
| 54 733 740 12,54 | | | | | Norsk Hydro ASA | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | 7 931 086 1,82 | | | | |
| Nestle SA | CHF | 62 568 | 7 504 675 | 1,72 | Services aux collectivités | | | | |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 108 871 | 8 161 315 | 1,87 | SSE plc | | | | |
| Unilever plc | GBP | 266 243 | 13 822 060 | 3,16 | 11 066 033 2,53 | | | | |
| 29 488 050 6,75 | | | | | Total des actions 427 088 554 97,81 | | | | |
| Finances | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 427 088 554 97,81 | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 891 200 | 9 026 801 | 2,07 | Total des investissements 427 088 554 97,81 | | | | |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 2 575 704 | 7 845 968 | 1,80 | Espèces 9 130 504 2,09 | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 1 512 905 | 11 719 414 | 2,68 | Autres actifs/(passifs) 422 783 0,10 | | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 197 500 | 4 600 627 | 1,05 | Actif net total 436 641 841 100,00 | | | | |
| Erste Group Bank AG | EUR | 196 834 | 6 853 585 | 1,57 | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 3 370 004 | 8 887 765 | 2,04 | | | | | |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 36 146 | 14 102 900 | 3,24 | | | | | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 1 384 600 | 10 224 614 | 2,34 | | | | | |
| Morgan Stanley | USD | 97 326 | 8 353 375 | 1,91 | | | | | |
| Prudential plc | GBP | 682 493 | 9 520 338 | 2,18 | | | | | |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 112 462 | 6 916 865 | 1,58 | | | | | |
| 98 052 252 22,46 | | | | | | | | | |
| Santé | | | | | | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 84 199 | 12 066 757 | 2,76 | | | | | |
| Roche Holding AG | CHF | 26 560 | 8 124 061 | 1,86 | | | | | |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 12 693 | 6 572 048 | 1,51 | | | | | |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 20 462 | 9 779 633 | 2,24 | | | | | |
| 36 542 499 8,37 | | | | | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Hitachi Ltd. | JPY | 206 300 | 12 746 646 | 2,92 | | | | | |
| Nordson Corp. | USD | 46 282 | 11 488 657 | 2,63 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 22 301 | 2 680 544 | 2,56 | Ferrari NV | EUR | 757 | 246 091 | 0,23 |
| Altice USA, Inc. 'A' | USD | 50 028 | 149 202 | 0,14 | Greggs plc | GBP | 1 761 | 57 284 | 0,05 |
| AT&T, Inc. | USD | 28 432 | 455 973 | 0,43 | H & M Hennes & Mauritz AB 'B' | SEK | 17 777 | 305 597 | 0,29 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 14 757 | 114 468 | 0,11 | H&R Block, Inc. | USD | 18 514 | 595 581 | 0,57 |
| Cable One, Inc. | USD | 94 | 61 983 | 0,06 | Haidilao International Holding Ltd., Reg. S | HKD | 130 000 | 286 195 | 0,27 |
| Charter Communications, Inc. 'A' | USD | 1 220 | 446 069 | 0,42 | Haier Smart Home Co. Ltd. 'H' | HKD | 44 000 | 138 798 | 0,13 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 9 133 | 381 191 | 0,36 | Hermes International | EUR | 241 | 520 504 | 0,49 |
| International Games System Co. Ltd. | TWD | 7 000 | 139 311 | 0,13 | Home Depot, Inc. (The) | USD | 2 208 | 684 420 | 0,65 |
| KDDI Corp. | JPY | 1 100 | 33 923 | 0,03 | Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 6 700 | 201 772 | 0,19 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 6 000 | 1 707 004 | 1,63 | HUGO BOSS AG | EUR | 1 229 | 95 577 | 0,09 |
| NetEase, Inc. | HKD | 20 800 | 407 149 | 0,39 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 15 085 | 579 661 | 0,55 |
| Netflix, Inc. | USD | 899 | 388 830 | 0,37 | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 1 450 | 24 573 | 0,02 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 1 338 | 107 845 | 0,10 | Kia Corp. | KRW | 1 418 | 95 339 | 0,09 |
| Quebecor, Inc. 'B' | CAD | 6 521 | 156 409 | 0,15 | Li Auto, Inc. 'A' | HKD | 1 854 | 32 130 | 0,03 |
| Rightmove plc | GBP | 13 187 | 88 002 | 0,08 | Lowe's Cos., Inc. | USD | 706 | 158 469 | 0,15 |
| Telefonica SA | EUR | 42 771 | 173 536 | 0,17 | Makalot Industrial Co. Ltd. | TWD | 10 000 | 97 305 | 0,09 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 493 700 | 131 159 | 0,12 | McDonald's Corp. | USD | 1 758 | 519 160 | 0,49 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 7 900 | 334 993 | 0,32 | MDC Holdings, Inc. | USD | 7 228 | 342 256 | 0,33 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S | TRY | 112 571 | 156 278 | 0,15 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 4 620 | 72 236 | 0,07 |
| Ubisoft Entertainment SA | EUR | 693 | 19 493 | 0,02 | Mercedes-Benz Group AG | EUR | 5 168 | 414 803 | 0,39 |
| Vodafone Group plc | GBP | 224 325 | 210 833 | 0,20 | Niterra Co. Ltd. | JPY | 900 | 17 982 | 0,02 |
| WPP plc | GBP | 15 469 | 161 793 | 0,15 | NVR, Inc. | USD | 11 | 69 664 | 0,07 |
| Yelp, Inc. | USD | 1 751 | 64 304 | 0,06 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 364 | 342 257 | 0,33 |
| | | | 8 570 292 | 8,15 | Panasonic Holdings Corp. | JPY | 63 000 | 766 527 | 0,73 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 3 546 | 448 065 | 0,43 | Quarate Retail, Inc. | USD | 13 883 | 14 276 | 0,01 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 17 000 | 176 733 | 0,17 | Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 900 | 12 934 | 0,01 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 11 102 | 1 434 899 | 1,37 | Skylark Holdings Co. Ltd. | JPY | 6 600 | 82 311 | 0,08 |
| Autoliv, Inc. | USD | 217 | 18 557 | 0,02 | Starbucks Corp. | USD | 4 379 | 434 670 | 0,41 |
| Bath & Body Works, Inc. | USD | 300 | 11 453 | 0,01 | Tesla, Inc. | USD | 3 908 | 1 017 670 | 0,98 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 3 772 | 461 388 | 0,44 | Travel + Leisure Co. | USD | 2 357 | 96 458 | 0,09 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 303 | 810 210 | 0,78 | Warby Parker, Inc. 'A' | USD | 9 727 | 111 346 | 0,11 |
| Buckle, Inc. (The) | USD | 2 141 | 74 687 | 0,07 | Yum! Brands, Inc. | USD | 3 143 | 433 057 | 0,41 |
| Burberry Group plc | GBP | 6 726 | 180 905 | 0,17 | | | | 13 500 273 | 12,84 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 7 500 | 240 254 | 0,23 | Biens de consommation de base | | | | |
| Carter's, Inc. | USD | 342 | 24 267 | 0,02 | Arca Continental SAB de CV | MXN | 14 781 | 152 399 | 0,14 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 813 | 137 606 | 0,13 | Cal-Maine Foods, Inc. | USD | 1 535 | 68 963 | 0,07 |
| Compass Group plc | GBP | 4 044 | 112 412 | 0,11 | Carrefour SA | EUR | 2 932 | 55 790 | 0,05 |
| Domino's Pizza, Inc. | USD | 168 | 55 832 | 0,05 | Casey's General Stores, Inc. | USD | 163 | 39 144 | 0,04 |
| Expedia Group, Inc. | USD | 4 097 | 446 102 | 0,42 | Clicks Group Ltd. | ZAR | 4 185 | 57 970 | 0,06 |
| | | | | | Coca-Cola Co. (The) | USD | 11 017 | 663 368 | 0,63 |
| | | | | | Coles Group Ltd. | AUD | 1 716 | 21 009 | 0,02 |
| | | | | | Colgate-Palmolive Co. | USD | 1 682 | 129 126 | 0,12 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Costco Wholesale Corp. | USD | 451 | 241 139 | 0,23 | Allianz SE | EUR | 2 135 | 498 849 | 0,47 |
| General Mills, Inc. | USD | 4 106 | 313 633 | 0,30 | American Express Co. | USD | 366 | 63 434 | 0,06 |
| George Weston Ltd. | CAD | 1 424 | 165 903 | 0,16 | Aon plc 'A' | USD | 1 628 | 559 813 | 0,53 |
| Hershey Co. (The) | USD | 1 655 | 412 375 | 0,39 | Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A' | USD | 1 893 | 76 130 | 0,07 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 4 163 | 114 782 | 0,11 | Assicurazioni Generali SpA | EUR | 13 280 | 270 564 | 0,26 |
| Lawson, Inc. | JPY | 4 900 | 216 889 | 0,21 | Avantax, Inc. | USD | 2 015 | 45 509 | 0,04 |
| L'Oreal SA | EUR | 1 076 | 499 773 | 0,48 | Aviva plc | GBP | 93 516 | 469 948 | 0,45 |
| Medifast, Inc. | USD | 1 345 | 124 022 | 0,12 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 9 875 | 76 495 | 0,07 |
| Nestle SA | CHF | 6 046 | 725 182 | 0,69 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 32 499 | 109 264 | 0,10 |
| Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 32 400 | 179 222 | 0,17 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 42 200 | 25 755 | 0,02 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 3 586 | 661 213 | 0,63 | Bank of America Corp. | USD | 1 125 | 32 462 | 0,03 |
| President Chain Store Corp. | TWD | 6 000 | 54 450 | 0,05 | Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 447 000 | 179 433 | 0,17 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 4 486 | 672 281 | 0,64 | Bank of Nova Scotia (The) | CAD | 1 523 | 75 433 | 0,07 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 11 638 | 872 420 | 0,82 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 260 300 | 94 189 | 0,09 |
| Tesco plc | GBP | 37 211 | 117 552 | 0,11 | BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 23 115 | 147 374 | 0,14 |
| Tsuruha Holdings, Inc. | JPY | 400 | 29 701 | 0,03 | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 1 365 | 462 476 | 0,44 |
| Unilever plc | GBP | 618 | 32 084 | 0,03 | Brown & Brown, Inc. | USD | 2 462 | 167 606 | 0,16 |
| Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 105 000 | 257 258 | 0,24 | Canadian Imperial Bank of Commerce | CAD | 1 141 | 48 574 | 0,05 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 65 099 | 259 801 | 0,25 | Capital One Financial Corp. | USD | 2 075 | 228 879 | 0,22 |
| Walmart, Inc. | USD | 4 264 | 660 084 | 0,63 | China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 81 000 | 135 449 | 0,13 |
| Yakult Honsha Co. Ltd. | JPY | 900 | 56 772 | 0,05 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 45 800 | 118 821 | 0,11 |
| | | | 7 854 305 | 7,47 | Chubb Ltd. | USD | 540 | 102 494 | 0,10 |
| Énergie | | | | | Citizens Financial Group, Inc. | USD | 4 292 | 112 202 | 0,11 |
| Cheniere Energy, Inc. | USD | 713 | 108 243 | 0,10 | Commonwealth Bank of Australia | AUD | 2 201 | 146 947 | 0,14 |
| Equinor ASA | NOK | 15 557 | 456 376 | 0,43 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 4 900 | 114 142 | 0,11 |
| Gaztransport Et Technigaz SA | EUR | 473 | 47 965 | 0,05 | Direct Line Insurance Group plc | GBP | 58 502 | 101 164 | 0,10 |
| Marathon Petroleum Corp. | USD | 1 421 | 166 165 | 0,16 | Discover Financial Services | USD | 2 246 | 266 908 | 0,25 |
| OMV AG | EUR | 213 | 9 053 | 0,01 | Equitable Holdings, Inc. | USD | 11 727 | 318 876 | 0,30 |
| PBF Energy, Inc. 'A' | USD | 2 717 | 113 213 | 0,11 | Erie Indemnity Co. 'A' | USD | 265 | 55 381 | 0,05 |
| PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 474 000 | 329 144 | 0,31 | Evercore, Inc. 'A' | USD | 1 817 | 228 932 | 0,22 |
| Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 74 781 | 479 265 | 0,46 | First Commonwealth Financial Corp. | USD | 7 778 | 101 809 | 0,10 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 761 | 157 595 | 0,15 | FirstRand Ltd. | ZAR | 10 761 | 38 807 | 0,04 |
| Plains GP Holdings LP 'A' | USD | 12 003 | 177 443 | 0,17 | Goosehead Insurance, Inc. 'A' | USD | 3 632 | 230 945 | 0,22 |
| Shell plc | GBP | 21 316 | 635 119 | 0,60 | HSBC Holdings plc | GBP | 4 180 | 33 028 | 0,03 |
| TotalEnergies SE | EUR | 7 722 | 445 681 | 0,42 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 3 334 | 77 367 | 0,07 |
| Turkiye Petrol Rafinerileri A/S | TRY | 31 122 | 96 252 | 0,09 | | | | | |
| Valero Energy Corp. | USD | 418 | 48 978 | 0,05 | | | | | |
| | | | 3 270 492 | 3,11 | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| 3i Group plc | GBP | 3 901 | 96 262 | 0,09 | | | | | |
| Admiral Group plc | GBP | 6 900 | 182 784 | 0,17 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 17 697 | 46 673 | 0,04 | Allogene | | | | |
| Itausa SA Preference | BRL | 45 757 | 90 989 | 0,09 | Therapeutics, Inc. | USD | 4 691 | 21 699 | 0,02 |
| Jackson Financial, Inc. 'A' | USD | 4 686 | 144 640 | 0,14 | Arcus Biosciences, Inc. | USD | 734 | 14 608 | 0,01 |
| JAFCO Group Co. Ltd. | JPY | 4 300 | 54 939 | 0,05 | AstraZeneca plc | GBP | 2 120 | 303 822 | 0,29 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 5 023 | 724 727 | 0,69 | Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 166 200 | 130 082 | 0,12 |
| KeyCorp | USD | 13 894 | 130 952 | 0,12 | Bayer AG | EUR | 201 | 11 158 | 0,01 |
| Lemonade, Inc. | USD | 5 393 | 92 339 | 0,09 | Beam Therapeutics, Inc. | USD | 4 658 | 150 210 | 0,14 |
| Lloyds Banking Group plc | GBP | 614 249 | 341 410 | 0,32 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 7 753 | 497 153 | 0,47 |
| Lufax Holding Ltd., ADR | USD | 49 903 | 73 556 | 0,07 | Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | THB | 19 800 | 126 211 | 0,12 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 19 400 | 35 883 | 0,03 | Cochlear Ltd. | AUD | 685 | 104 449 | 0,10 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 2 525 | 472 097 | 0,45 | CorVel Corp. | USD | 198 | 38 729 | 0,04 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 2 072 | 808 421 | 0,77 | CRISPR Therapeutics AG | USD | 4 535 | 261 228 | 0,25 |
| Medibank Pvt Ltd. | AUD | 131 082 | 306 824 | 0,29 | Danaher Corp. | USD | 218 | 52 217 | 0,05 |
| Moelis & Co. 'A' | USD | 2 667 | 124 546 | 0,12 | Eli Lilly & Co. | USD | 1 164 | 542 173 | 0,52 |
| Moody's Corp. | USD | 1 061 | 368 392 | 0,35 | Embeckta Corp. | USD | 3 827 | 87 020 | 0,08 |
| MSCI, Inc. | USD | 102 | 47 569 | 0,05 | EMIS Group plc | GBP | 5 109 | 89 578 | 0,09 |
| National Bank of Canada | CAD | 5 491 | 406 596 | 0,39 | Encompass Health Corp. | USD | 191 | 12 858 | 0,01 |
| OneMain Holdings, Inc. | USD | 75 | 3 313 | - | Enovis Corp. | USD | 3 439 | 221 084 | 0,21 |
| Oscar Health, Inc. 'A' | USD | 16 166 | 134 458 | 0,13 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 6 119 | 466 645 | 0,44 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 3 300 | 29 958 | 0,03 | Glaukos Corp. | USD | 827 | 58 966 | 0,06 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 289 | 270 731 | 0,26 | HCA Healthcare, Inc. | USD | 213 | 64 380 | 0,06 |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD | 122 000 | 44 333 | 0,04 | Humana, Inc. | USD | 573 | 254 896 | 0,24 |
| PJT Partners, Inc. 'A' | USD | 463 | 32 931 | 0,03 | IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 187 | 93 331 | 0,09 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 234 | 29 632 | 0,03 | Johnson & Johnson | USD | 6 090 | 1 001 902 | 0,95 |
| Popular, Inc. | USD | 631 | 38 556 | 0,04 | Legend Biotech Corp., ADR | USD | 2 798 | 197 540 | 0,19 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 3 729 | 494 389 | 0,47 | Medpace Holdings, Inc. | USD | 966 | 228 768 | 0,22 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 566 | 50 072 | 0,05 | Merck & Co., Inc. | USD | 3 879 | 441 210 | 0,42 |
| Regions Financial Corp. | USD | 3 273 | 58 328 | 0,06 | Novartis AG | CHF | 3 449 | 345 457 | 0,33 |
| Royal Bank of Canada | CAD | 2 532 | 240 268 | 0,23 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 5 430 | 865 805 | 0,82 |
| Sompo Holdings, Inc. | JPY | 500 | 22 388 | 0,02 | Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 20 700 | 373 972 | 0,36 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | JPY | 4 100 | 94 260 | 0,09 | Organon & Co. | USD | 14 663 | 305 597 | 0,29 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 3 430 | 210 959 | 0,20 | Otsuka Holdings Co. Ltd. | JPY | 3 000 | 109 626 | 0,10 |
| Truist Financial Corp. | USD | 974 | 30 114 | 0,03 | Pfizer, Inc. | USD | 12 529 | 454 165 | 0,43 |
| US Bancorp | USD | 10 197 | 336 521 | 0,32 | Regeneron Pharma- ceuticals, Inc. | USD | 260 | 184 846 | 0,18 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 3 637 | 856 770 | 0,82 | Relay Therapeutics, Inc. | USD | 9 212 | 119 152 | 0,11 |
| Woori Financial Group, Inc. | KRW | 11 895 | 106 537 | 0,10 | Roche Holding AG | CHF | 2 199 | 672 621 | 0,64 |
| | | | 13 449 576 | 12,79 | Roivant Sciences Ltd. | USD | 22 019 | 219 233 | 0,21 |
| Santé | | | | | Sage Therapeutics, Inc. | USD | 1 202 | 56 878 | 0,05 |
| Abbott Laboratories | USD | 4 340 | 469 672 | 0,45 | Sanofi | EUR | 228 | 24 373 | 0,02 |
| AbbVie, Inc. | USD | 5 058 | 675 517 | 0,64 | Sonic Healthcare Ltd. | AUD | 2 923 | 69 205 | 0,07 |
| | | | | | Sonova Holding AG | CHF | 507 | 135 031 | 0,13 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 12 200 | 382 833 | 0,36 | Knorr-Bremse AG | EUR | 1 200 | 91 648 | 0,09 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 38 | 19 675 | 0,02 | Kone OYJ 'B' | EUR | 839 | 43 916 | 0,04 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1 117 | 533 860 | 0,51 | Kuehne + Nagel International AG | CHF | 718 | 212 021 | 0,20 |
| Vertex Pharmaceuti- cals, Inc. | USD | 489 | 170 837 | 0,16 | Landstar System, Inc. | USD | 1 031 | 200 091 | 0,19 |
| Waters Corp. | USD | 182 | 48 008 | 0,05 | Marubeni Corp. | JPY | 18 200 | 308 438 | 0,29 |
| | | | 11 708 280 | 11,13 | Masco Corp. | USD | 7 107 | 410 965 | 0,39 |
| Industrie | | | | | Mitsubishi Corp. | JPY | 4 600 | 221 212 | 0,21 |
| 3M Co. | USD | 4 060 | 405 409 | 0,39 | MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A' | USD | 474 | 44 943 | 0,04 |
| Alstom SA | EUR | 7 021 | 208 656 | 0,20 | Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 66 | 25 008 | 0,02 |
| Amada Co. Ltd. | JPY | 4 700 | 46 081 | 0,04 | Otis Worldwide Corp. | USD | 5 405 | 481 711 | 0,46 |
| AP Moller - Maersk A/S 'B' | DKK | 67 | 118 243 | 0,11 | Paychex, Inc. | USD | 480 | 52 819 | 0,05 |
| Array Technologies, Inc. | USD | 26 354 | 571 741 | 0,54 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 2 000 | 63 478 | 0,06 |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 13 905 | 199 624 | 0,19 | RELX plc | GBP | 378 | 12 546 | 0,01 |
| Brambles Ltd. | AUD | 23 095 | 221 366 | 0,21 | Republic Services, Inc. | USD | 2 919 | 443 437 | 0,42 |
| Builders FirstSource, Inc. | USD | 3 431 | 471 197 | 0,45 | Ryder System, Inc. | USD | 2 204 | 186 447 | 0,18 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 709 | 174 260 | 0,17 | Schneider Electric SE | EUR | 735 | 133 367 | 0,13 |
| CH Robinson Worldwide, Inc. | USD | 2 112 | 200 201 | 0,19 | SGS SA | CHF | 2 237 | 210 157 | 0,20 |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | 3 431 | 209 053 | 0,20 | Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 8 646 | 216 131 | 0,21 |
| Cintas Corp. | USD | 279 | 137 542 | 0,13 | Siemens AG | EUR | 4 708 | 784 803 | 0,75 |
| CITIC Ltd. | HKD | 132 000 | 158 138 | 0,15 | Trinity Industries, Inc. | USD | 3 328 | 85 752 | 0,08 |
| Concentrix Corp. | USD | 1 108 | 90 083 | 0,09 | Tway Air Co. Ltd. | KRW | 4 274 | 10 553 | 0,01 |
| COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H' | HKD | 321 000 | 290 473 | 0,28 | Uber Technologies, Inc. | USD | 9 592 | 411 824 | 0,39 |
| CS Wind Corp. | KRW | 2 213 | 144 687 | 0,14 | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 2 118 | 375 272 | 0,36 |
| Deere & Co. | USD | 134 | 54 084 | 0,05 | United Rentals, Inc. | USD | 289 | 127 034 | 0,12 |
| Deutsche Post AG | EUR | 9 160 | 447 568 | 0,43 | Valmont Industries, Inc. | USD | 977 | 286 589 | 0,27 |
| DMG Mori Co. Ltd. | JPY | 11 200 | 193 575 | 0,18 | Ventia Services Group Pty. Ltd. | AUD | 12 961 | 26 130 | 0,02 |
| Ebara Corp. | JPY | 600 | 28 627 | 0,03 | Vinci SA | EUR | 1 494 | 173 953 | 0,17 |
| Eiffage SA | EUR | 1 475 | 154 123 | 0,15 | Visional, Inc. | JPY | 1 200 | 66 275 | 0,06 |
| ExlService Holdings, Inc. | USD | 1 216 | 183 609 | 0,17 | Volvo AB 'B' | SEK | 2 148 | 44 449 | 0,04 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 2 622 | 316 928 | 0,30 | WEG SA | BRL | 7 527 | 57 564 | 0,05 |
| Fortive Corp. | USD | 590 | 43 696 | 0,04 | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. | USD | 1 817 | 197 486 | 0,19 |
| Franklin Electric Co., Inc. | USD | 2 133 | 218 354 | 0,21 | Wolters Kluwer NV | EUR | 1 522 | 192 572 | 0,18 |
| Geberit AG | CHF | 731 | 380 910 | 0,36 | WW Grainger, Inc. | USD | 28 | 22 031 | 0,02 |
| Herc Holdings, Inc. | USD | 1 086 | 149 138 | 0,14 | Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | SGD | 119 400 | 132 521 | 0,13 |
| Hino Motors Ltd. | JPY | 2 500 | 10 573 | 0,01 | Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H' | HKD | 32 600 | 121 842 | 0,12 |
| Howden Joinery Group plc | GBP | 4 488 | 36 897 | 0,04 | ZIM Integrated Shipping Services Ltd. | USD | 13 637 | 172 791 | 0,16 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 1 813 | 453 594 | 0,43 | | | | 13 593 696 | 12,93 |
| Intertek Group plc | GBP | 1 304 | 70 262 | 0,07 | Technologies de l'information | | | | |
| ITOCHU Corp. | JPY | 11 700 | 462 138 | 0,44 | Accenture plc 'A' | USD | 2 038 | 633 502 | 0,60 |
| Kinik Co. | TWD | 24 000 | 95 090 | 0,09 | Adobe, Inc. | USD | 149 | 72 795 | 0,07 |
| | | | | | Apple, Inc. | USD | 30 198 | 5 774 402 | 5,50 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 4 000 | 14 251 | 0,01 | Sino-American Silicon Products, Inc. | TWD | 23 000 | 119 970 | 0,11 |
| ASML Holding NV | EUR | 1 345 | 965 363 | 0,92 | SMA Solar Technology AG | EUR | 628 | 75 557 | 0,07 |
| Atlassian Corp. 'A' | USD | 609 | 99 678 | 0,09 | Squarespace, Inc. 'A' | USD | 3 008 | 92 717 | 0,09 |
| Autodesk, Inc. | USD | 726 | 151 085 | 0,14 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 65 000 | 1 208 392 | 1,15 |
| BE Semiconductor Industries NV | EUR | 998 | 106 456 | 0,10 | TE Connectivity Ltd. | USD | 2 009 | 280 250 | 0,27 |
| Box, Inc. 'A' | USD | 6 293 | 186 015 | 0,18 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | SEK | 112 792 | 608 193 | 0,58 |
| Broadcom, Inc. | USD | 1 151 | 1 001 126 | 0,95 | Texas Instruments, Inc. | USD | 815 | 145 212 | 0,14 |
| Canon, Inc. | JPY | 1 400 | 36 790 | 0,03 | | | | 24 184 872 | 22,99 |
| Capgemini SE | EUR | 2 300 | 433 506 | 0,41 | Matériaux | | | | |
| Ciena Corp. | USD | 1 697 | 72 776 | 0,07 | Anglo American plc | GBP | 3 569 | 101 699 | 0,10 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 23 990 | 1 235 395 | 1,17 | BASF SE | EUR | 1 028 | 49 848 | 0,05 |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | USD | 8 829 | 573 649 | 0,55 | DuPont de Nemours, Inc. | USD | 4 442 | 316 977 | 0,30 |
| Constellation Software, Inc. | CAD | 46 | 94 218 | 0,09 | Ecolab, Inc. | USD | 3 185 | 590 116 | 0,57 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 16 000 | 177 430 | 0,17 | Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 14 405 | 213 021 | 0,20 |
| Dropbox, Inc. 'A' | USD | 1 651 | 44 443 | 0,04 | Ginkgo Bioworks Holdings, Inc. | USD | 302 690 | 556 620 | 0,53 |
| DXC Technology Co. | USD | 842 | 22 263 | 0,02 | Grupo Mexico SAB de CV 'B' | MXN | 20 328 | 97 716 | 0,09 |
| Freee KK | JPY | 1 900 | 43 142 | 0,04 | Louisiana-Pacific Corp. | USD | 2 093 | 158 307 | 0,15 |
| FUJIFILM Holdings Corp. | JPY | 4 000 | 237 161 | 0,23 | LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 2 536 | 231 300 | 0,22 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 3 886 | 65 180 | 0,06 | Metalurgica Gerdau SA Preference | BRL | 23 271 | 57 554 | 0,05 |
| Infosys Ltd., ADR | USD | 24 884 | 397 663 | 0,38 | Nucor Corp. | USD | 2 510 | 413 276 | 0,39 |
| International Business Machines Corp. | USD | 3 020 | 406 539 | 0,39 | OCI NV | EUR | 3 685 | 88 752 | 0,08 |
| Knowles Corp. | USD | 4 616 | 83 705 | 0,08 | Rio Tinto plc | GBP | 2 645 | 168 188 | 0,16 |
| Konica Minolta, Inc. | JPY | 18 700 | 64 626 | 0,06 | Sibanye Stillwater Ltd. | ZAR | 24 505 | 37 274 | 0,04 |
| Lenovo Group Ltd. | HKD | 44 000 | 46 101 | 0,04 | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B' | CLP | 2 979 | 212 852 | 0,20 |
| LG Display Co. Ltd. | KRW | 3 338 | 39 977 | 0,04 | Southern Copper Corp. | USD | 3 260 | 231 704 | 0,22 |
| Manhattan Associates, Inc. | USD | 1 408 | 276 942 | 0,26 | Steel Dynamics, Inc. | USD | 2 212 | 243 170 | 0,23 |
| Maxeon Solar Technologies Ltd. | USD | 5 294 | 146 216 | 0,14 | | | | 3 768 374 | 3,58 |
| MaxLinear, Inc. | USD | 7 050 | 223 091 | 0,21 | Immobilier | | | | |
| MediaTek, Inc. | TWD | 22 000 | 487 526 | 0,46 | American Tower Corp., REIT | USD | 681 | 132 060 | 0,13 |
| Microsoft Corp. | USD | 10 723 | 3 624 276 | 3,45 | CK Asset Holdings Ltd. | HKD | 18 000 | 99 905 | 0,10 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 480 | 139 248 | 0,13 | Crown Castle, Inc., REIT | USD | 1 636 | 187 850 | 0,18 |
| NetScout Systems, Inc. | USD | 2 012 | 62 903 | 0,06 | Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY | 1 100 | 111 180 | 0,11 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 9 000 | 123 505 | 0,12 | Equinix, Inc., REIT | USD | 14 | 10 956 | 0,01 |
| NVIDIA Corp. | USD | 3 920 | 1 621 154 | 1,54 | eXp World Holdings, Inc. | USD | 518 | 10 753 | 0,01 |
| Oracle Corp. | USD | 281 | 33 279 | 0,03 | Hulic Co. Ltd. | JPY | 18 200 | 155 351 | 0,15 |
| Pure Storage, Inc. 'A' | USD | 11 740 | 427 195 | 0,41 | KE Holdings, Inc., ADR | USD | 857 | 12 897 | 0,01 |
| Rambus, Inc. | USD | 3 500 | 222 341 | 0,21 | Opendoor Technologies, Inc. | USD | 213 643 | 889 159 | 0,84 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 16 053 | 882 063 | 0,84 | | | | | |
| SAP SE | EUR | 362 | 48 927 | 0,05 | | | | | |
| SCREEN Holdings Co. Ltd. | JPY | 1 700 | 191 894 | 0,18 | | | | | |
| ServiceNow, Inc. | USD | 117 | 64 784 | 0,06 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Prologis, Inc., REIT | USD | 711 | 87 010 | 0,08 | Enerjisa Enerji A/S, Reg. S | TRY | 60 173 | 81 459 | 0,08 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 476 | 110 117 | 0,10 | Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 6 983 | 196 365 | 0,19 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 1 348 | 155 798 | 0,15 | ONE Gas, Inc. | USD | 5 084 | 394 700 | 0,37 |
| SRE Holdings Corp. | JPY | 1 500 | 39 898 | 0,04 | Severn Trent plc | GBP | 6 586 | 216 244 | 0,21 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 45 500 | 574 110 | 0,55 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 8 651 | 73 820 | 0,07 |
| Swire Pacific Ltd. 'A' | HKD | 13 000 | 99 789 | 0,09 | United Utilities Group plc | GBP | 21 358 | 261 919 | 0,24 |
| | | | 2 676 833 | 2,55 | | | | 1 883 099 | 1,79 |
| Services aux collectivités | | | | | Total des actions | | | | |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 725 | 102 377 | 0,10 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Atmos Energy Corp. | USD | 1 229 | 142 722 | 0,14 | 104 460 092 99,33 | | | | |
| California Water Service Group | USD | 1 393 | 72 422 | 0,07 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Canadian Utilities Ltd. 'A' | CAD | 2 560 | 66 567 | 0,06 | Actions | | | | |
| Cia Energetica de Minas Gerais Preference | BRL | 42 935 | 112 710 | 0,11 | Énergie | | | | |
| Consolidated Edison, Inc. | USD | 429 | 38 556 | 0,04 | LUKOIL PJSC# | RUB | 3 125 | - | - |
| Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 1 323 | 44 754 | 0,04 | | | | - | - |
| CPFL Energia SA | BRL | 11 200 | 78 484 | 0,07 | Finances | | | | |
| | | | | | Sberbank of Russia PJSC# | RUB | 59 096 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des actions | | | | |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | - - | | | | |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | 104 460 092 99,33 | | | | |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | 496 050 0,47 | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | 203 826 0,20 | | | | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | 105 159 968 100,00 | | | | |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|--|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|---------------------------------------|------------------------|
| CAD | 69 000 | USD | 52 328 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (310) | - |
| Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (310) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (310) | - |
| Moins-valeur latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (310) | - |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|--|-----------------|-----------------------|--------|---------------------------------------|------------------------|
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | 2 | EUR | 785 | - |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 2 | USD | 5 537 | 0,01 |
| Plus-valeur latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 6 322 | 0,01 |
| Plus-valeur latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 6 322 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Swiss Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché CHF | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché CHF | % de l'actif net | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | | |
| Swisscom AG | CHF | 1 470 | 824 376 | 2,18 | Forbo Holding AG | CHF | 220 | 279 840 | 0,74 | |
| | | | | 824 376 | 2,18 | Geberit AG | CHF | 346 | 161 859 | 0,43 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | | |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 12 392 | 1 882 964 | 4,99 | Georg Fischer AG | CHF | 6 000 | 399 900 | 1,06 | |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 4 600 | 226 550 | 0,60 | Kuehne + Nagel International AG | CHF | 2 750 | 729 024 | 1,92 | |
| | | | | 2 109 514 | 5,59 | OC Oerlikon Corp. AG | CHF | 77 400 | 345 978 | 0,92 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | | |
| Aryzta AG | CHF | 360 000 | 533 160 | 1,41 | SFS Group AG | CHF | 3 413 | 403 417 | 1,07 | |
| Barry Callebaut AG | CHF | 410 | 714 220 | 1,89 | SGS SA | CHF | 1 800 | 151 812 | 0,40 | |
| Nestle SA | CHF | 34 700 | 3 736 496 | 9,90 | VAT Group AG, Reg. S | CHF | 660 | 240 306 | 0,64 | |
| Orior AG | CHF | 7 500 | 570 750 | 1,51 | | | | | 3 975 634 | 10,53 |
| | | | | 5 554 626 | 14,71 | Technologies de l'information | | | | |
| Finances | | | | | | | | | | |
| Baloise Holding AG | CHF | 4 600 | 605 360 | 1,60 | ams-OSRAM AG | CHF | 24 619 | 157 906 | 0,42 | |
| Helvetia Holding AG | CHF | 2 300 | 278 530 | 0,74 | Comet Holding AG | CHF | 1 564 | 357 218 | 0,95 | |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 7 850 | 443 996 | 1,18 | Logitech International SA | CHF | 10 840 | 572 569 | 1,51 | |
| Partners Group Holding AG | CHF | 678 | 570 198 | 1,51 | Softwareone Holding AG | CHF | 7 500 | 131 925 | 0,35 | |
| St Galler Kantonalbank AG | CHF | 296 | 143 412 | 0,38 | | | | | 1 219 618 | 3,23 |
| Swiss Life Holding AG | CHF | 1 570 | 822 680 | 2,18 | Matériaux | | | | | |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 3 400 | 625 600 | 1,66 | Givaudan SA | CHF | 400 | 1 187 200 | 3,15 | |
| UBS Group AG | CHF | 55 374 | 1 003 100 | 2,66 | SIG Group AG | CHF | 23 600 | 581 976 | 1,54 | |
| VZ Holding AG | CHF | 3 600 | 295 200 | 0,78 | Sika AG | CHF | 3 347 | 849 803 | 2,25 | |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 4 398 | 1 880 585 | 4,97 | | | | | 2 618 979 | 6,94 |
| | | | | 6 668 661 | 17,66 | Total des actions | | | | |
| Santé | | | | | | | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 14 500 | 1 068 940 | 2,83 | | | | | 34 473 698 | 91,29 |
| Galenica AG, Reg. S | CHF | 8 000 | 579 600 | 1,53 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | |
| Idorsia Ltd. | CHF | 11 226 | 73 250 | 0,19 | | | | | 34 473 698 | 91,29 |
| Lonza Group AG | CHF | 1 976 | 1 048 466 | 2,78 | Total des investissements | | | | | |
| Medacta Group SA, Reg. S | CHF | 1 552 | 183 136 | 0,48 | | | | | 3 565 066 | 9,44 |
| Novartis AG | CHF | 42 000 | 3 776 640 | 10,00 | Espèces | | | | | |
| Roche Holding AG | CHF | 13 500 | 3 707 100 | 9,82 | | | | | (276 652) | (0,73) |
| SKAN Group AG | CHF | 2 409 | 183 807 | 0,49 | Autres actifs/(passifs) | | | | | |
| Sonova Holding AG | CHF | 1 740 | 416 034 | 1,10 | | | | | 37 762 112 | 100,00 |
| Tecan Group AG | CHF | 1 371 | 465 317 | 1,23 | Actif net total | | | | | |
| | | | | 11 502 290 | 30,45 | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 13 565 | 475 318 | 1,26 | | | | | | |
| Accelleron Industries AG | CHF | 8 375 | 179 560 | 0,48 | | | | | | |
| Belimo Holding AG | CHF | 400 | 177 920 | 0,47 | | | | | | |
| Bucher Industries AG | CHF | 500 | 197 600 | 0,52 | | | | | | |
| DKSH Holding AG | CHF | 3 500 | 233 100 | 0,62 | | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché CHF | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché CHF | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| TX Group AG | CHF | 4 603 | 493 442 | 0,33 | Daetwyler Holding AG | CHF | 20 733 | 3 960 003 | 2,62 |
| | | | 493 442 | 0,33 | Flughafen Zurich AG | CHF | 9 356 | 1 735 538 | 1,15 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 9 019 | 2 355 763 | 1,56 | Forbo Holding AG | CHF | 3 607 | 4 588 104 | 3,04 |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 77 776 | 3 830 468 | 2,54 | Georg Fischer AG | CHF | 46 833 | 3 121 419 | 2,07 |
| | | | 6 186 231 | 4,10 | Interroll Holding AG | CHF | 885 | 2 442 600 | 1,62 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Aryzta AG | CHF | 1 528 046 | 2 263 036 | 1,50 | Kuehne + Nagel International AG | CHF | 3 439 | 911 679 | 0,60 |
| Barry Callebaut AG | CHF | 1 870 | 3 257 540 | 2,16 | OC Oerlikon Corp. AG | CHF | 445 151 | 1 989 825 | 1,32 |
| Bell Food Group AG | CHF | 4 513 | 1 139 533 | 0,76 | Schindler Holding AG | CHF | 38 695 | 8 110 472 | 5,37 |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG | CHF | 524 | 5 884 520 | 3,89 | Schweiter Technologies AG | CHF | 2 370 | 1 528 650 | 1,01 |
| Orior AG | CHF | 41 590 | 3 164 999 | 2,10 | SFS Group AG | CHF | 28 829 | 3 407 588 | 2,26 |
| | | | 15 709 628 | 10,41 | SGS SA | CHF | 35 345 | 2 980 997 | 1,98 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Airesis SA | CHF | 409 629 | 260 114 | 0,17 | Zehnder Group AG | CHF | 49 857 | 3 614 633 | 2,40 |
| Baloise Holding AG | CHF | 51 451 | 6 770 952 | 4,48 | | | | 48 751 814 | 32,31 |
| Cembra Money Bank AG | CHF | 13 671 | 1 022 591 | 0,68 | Technologies de l'information | | | | |
| Helvetia Holding AG | CHF | 37 607 | 4 554 208 | 3,02 | ALSO Holding AG | CHF | 11 703 | 2 228 251 | 1,48 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 83 097 | 4 699 966 | 3,12 | ams-OSRAM AG | CHF | 186 121 | 1 193 780 | 0,79 |
| St Galler Kantonalbank AG | CHF | 7 152 | 3 465 144 | 2,30 | Comet Holding AG | CHF | 21 720 | 4 960 848 | 3,28 |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 16 495 | 3 035 080 | 2,01 | Softwareone Holding AG | CHF | 77 812 | 1 368 713 | 0,91 |
| Valiant Holding AG | CHF | 16 732 | 1 567 788 | 1,04 | Temenos AG | CHF | 36 283 | 2 593 509 | 1,72 |
| VZ Holding AG | CHF | 55 355 | 4 539 110 | 3,01 | | | | 12 345 101 | 8,18 |
| | | | 29 914 953 | 19,83 | Matériaux | | | | |
| Santé | | | | | | | | | |
| Galenica AG, Reg. S | CHF | 56 221 | 4 073 211 | 2,70 | SIG Group AG | CHF | 209 470 | 5 165 530 | 3,42 |
| Idorsia Ltd. | CHF | 190 775 | 1 244 807 | 0,83 | | | | 5 165 530 | 3,42 |
| Medacta Group SA, Reg. S | CHF | 17 575 | 2 073 850 | 1,37 | Immobilier | | | | |
| PolyPeptide Group AG, Reg. S | CHF | 20 928 | 397 423 | 0,26 | Zug Estates Holding AG 'B' | CHF | 1 443 | 2 308 800 | 1,53 |
| SKAN Group AG | CHF | 22 200 | 1 693 860 | 1,12 | | | | 2 308 800 | 1,53 |
| Straumann Holding AG | CHF | 57 376 | 8 273 619 | 5,49 | Services aux collectivités | | | | |
| Tecan Group AG | CHF | 19 188 | 6 512 407 | 4,32 | BKW AG | CHF | 37 644 | 5 887 522 | 3,90 |
| | | | 24 269 177 | 16,09 | | | | 5 887 522 | 3,90 |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Accelleron Industries AG | CHF | 115 914 | 2 485 196 | 1,65 | Total des actions | | | | |
| Belimo Holding AG | CHF | 5 475 | 2 435 280 | 1,61 | | | | 151 032 198 | 100,10 |
| Bucher Industries AG | CHF | 5 845 | 2 309 944 | 1,53 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Burckhardt Compression Holding AG | CHF | 2 174 | 1 128 306 | 0,75 | | | | 151 032 198 | 100,10 |
| Bystronic AG | CHF | 3 364 | 2 001 580 | 1,33 | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 1 325 158 | 0,88 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | (1 482 055) | (0,98) |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 150 875 301 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Taiwanese Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 1 720 000 | 6 439 849 | 2,68 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 1 042 000 | 8 403 621 | 3,49 |
| Taiwan Mobile Co. Ltd. | TWD | 1 169 000 | 3 588 047 | 1,49 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 958 000 | 10 623 622 | 4,41 |
| | | | 10 027 896 | 4,17 | Everlight Electronics Co. Ltd. | TWD | 1 601 000 | 2 663 684 | 1,11 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Dadi Early-Childhood Education Group Ltd. | TWD | 1 533 065 | 4 905 888 | 2,04 | Getac Holdings Corp. | TWD | 934 000 | 2 011 487 | 0,84 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 107 000 | 1 722 075 | 0,72 | Gold Circuit Electronics Ltd. | TWD | 802 500 | 3 771 006 | 1,57 |
| Giant Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 738 567 | 5 471 721 | 2,27 | Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | TWD | 4 253 750 | 15 455 485 | 6,42 |
| Hu Lane Associate, Inc. | TWD | 376 900 | 2 025 516 | 0,84 | King Slide Works Co. Ltd. | TWD | 156 000 | 3 332 968 | 1,38 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 897 000 | 6 413 715 | 2,66 | Largan Precision Co. Ltd. | TWD | 91 000 | 6 248 326 | 2,60 |
| momo.com, Inc. | TWD | 198 000 | 4 396 966 | 1,83 | Lotes Co. Ltd. | TWD | 82 255 | 2 277 545 | 0,95 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 490 000 | 5 408 438 | 2,25 | MediaTek, Inc. | TWD | 447 000 | 9 905 649 | 4,12 |
| | | | 30 344 319 | 12,61 | Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 793 000 | 4 506 814 | 1,87 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| President Chain Store Corp. | TWD | 699 000 | 6 343 415 | 2,63 | Nan Ya Printed Circuit Board Corp. | TWD | 302 000 | 2 574 321 | 1,07 |
| Uni-President Enterprises Corp. | TWD | 1 500 000 | 3 675 120 | 1,53 | Nanya Technology Corp. | TWD | 1 370 000 | 3 123 289 | 1,30 |
| | | | 10 018 535 | 4,16 | Phison Electronics Corp. | TWD | 223 000 | 2 957 561 | 1,23 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 6 332 571 | 8 797 762 | 3,65 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 1 258 565 | 23 397 536 | 9,73 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 7 624 000 | 6 101 084 | 2,54 | TXC Corp. | TWD | 1 071 000 | 3 230 564 | 1,34 |
| E.Sun Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 4 697 672 | 3 936 942 | 1,64 | United Microelectronics Corp. | TWD | 3 034 000 | 4 749 218 | 1,97 |
| | | | 18 835 788 | 7,83 | Yageo Corp. | TWD | 146 000 | 2 312 498 | 0,96 |
| Santé | | | | | | | | | |
| Pegavision Corp. | TWD | 252 000 | 2 797 916 | 1,17 | | | | 126 547 079 | 52,59 |
| Universal Vision Biotechnology Co. Ltd. | TWD | 189 150 | 2 583 477 | 1,07 | Matériaux | | | | |
| | | | 5 381 393 | 2,24 | China Steel Corp. | TWD | 2 542 000 | 2 403 716 | 1,00 |
| Industrie | | | | | | | | | |
| CTCI Corp. | TWD | 886 000 | 1 199 054 | 0,50 | Formosa Plastics Corp. | TWD | 2 408 006 | 6 636 248 | 2,75 |
| Hiwin Technologies Corp. | TWD | 275 000 | 2 106 459 | 0,88 | Hsin Kuang Steel Co. Ltd. | TWD | 2 079 000 | 3 098 541 | 1,29 |
| Sporton International, Inc. | TWD | 430 000 | 3 516 190 | 1,45 | Taiwan Cement Corp. | TWD | 3 049 000 | 3 725 192 | 1,55 |
| | | | 6 821 703 | 2,83 | Taiwan Fertilizer Co. Ltd. | TWD | 1 154 000 | 2 244 025 | 0,93 |
| Technologies de l'information | | | | | | | | | |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 386 000 | 5 090 828 | 2,12 | | | | 18 107 722 | 7,52 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 1 394 000 | 4 966 345 | 2,06 | Total des actions | | | | |
| ASMedia Technology, Inc. | TWD | 86 000 | 2 919 167 | 1,21 | 226 084 435 93,95 | | | | |
| Catcher Technology Co. Ltd. | TWD | 359 000 | 2 025 545 | 0,84 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | | | 226 084 435 93,95 | | | | |
| | | | | | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | Organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| | | | | | Fonds d'investissement | | | | |
| | | | | | Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity fund - Class I share | TWD | 10 881 | 3 331 939 | 1,38 |
| | | | | | | | | 3 331 939 | 1,38 |
| | | | | | Total organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| | | | | | 3 331 939 1,38 | | | | |
| | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | 3 331 939 1,38 | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Taiwanese Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Total des investissements | | | 229 416 374 | 95,33 |
| Espèces | | | 7 755 989 | 3,22 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 3 487 728 | 1,45 |
| Actif net total | | | 240 660 091 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | United Community Banks, Inc. | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | Santé | | | | |
| IAC, Inc. | USD | 128 539 | 8 230 331 | 1,15 | Azenta, Inc. | USD | 121 475 | 5 684 995 | 0,79 |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 228 116 | 8 742 979 | 1,22 | Catalent, Inc. | USD | 175 401 | 7 617 450 | 1,06 |
| Stagwell, Inc. | USD | 632 601 | 4 749 085 | 0,66 | Cooper Cos., Inc. (The) | USD | 22 366 | 8 557 861 | 1,19 |
| | | | 21 722 395 | 3,03 | Encompass Health Corp. | USD | 174 297 | 11 733 789 | 1,64 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | FibroGen, Inc. | | | | |
| Aramark | USD | 233 884 | 10 050 202 | 1,40 | Haemonetics Corp. | USD | 141 690 | 12 077 485 | 1,69 |
| Burlington Stores, Inc. | USD | 39 061 | 6 043 240 | 0,84 | Intra-Cellular Therapies, Inc. | USD | 84 051 | 5 228 716 | 0,73 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 50 800 | 6 941 256 | 0,97 | Masimo Corp. | USD | 93 465 | 15 599 782 | 2,17 |
| Domino's Pizza, Inc. | USD | 15 047 | 5 000 646 | 0,70 | Natera, Inc. | USD | 105 470 | 5 214 290 | 0,73 |
| Gentex Corp. | USD | 280 503 | 8 239 673 | 1,15 | NeoGenomics, Inc. | USD | 297 649 | 4 799 253 | 0,67 |
| LKQ Corp. | USD | 107 354 | 6 231 568 | 0,87 | Option Care Health, Inc. | USD | 284 431 | 9 128 999 | 1,27 |
| Sonos, Inc. | USD | 303 459 | 4 901 581 | 0,68 | Pacira BioSciences, Inc. | USD | 95 061 | 3 776 335 | 0,53 |
| Valvoline, Inc. | USD | 251 869 | 9 237 926 | 1,29 | Sotera Health Co. | USD | 586 018 | 11 237 680 | 1,57 |
| YETI Holdings, Inc. | USD | 148 252 | 5 802 735 | 0,81 | | | | 101 855 662 | 14,21 |
| | | | 62 448 827 | 8,71 | Industrie | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | ASGN, Inc. | | | | |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 158 755 | 9 908 078 | 1,38 | AZEK Co., Inc. (The) | USD | 393 088 | 11 866 565 | 1,67 |
| | | | 9 908 078 | 1,38 | BWX Technologies, Inc. | USD | 144 357 | 10 351 488 | 1,44 |
| Énergie | | | | | Exponent, Inc. | | | | |
| Cactus, Inc. 'A' | USD | 60 322 | 2 583 703 | 0,36 | Fortune Brands Innovations, Inc. | USD | 138 376 | 10 036 091 | 1,40 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 211 917 | 5 353 639 | 0,75 | Genpact Ltd. | USD | 149 363 | 5 673 827 | 0,79 |
| HF Sinclair Corp. | USD | 98 855 | 4 418 781 | 0,62 | Hayward Holdings, Inc. | USD | 666 357 | 8 513 362 | 1,19 |
| New Fortress Energy, Inc. | USD | 85 856 | 2 311 560 | 0,32 | Hexcel Corp. | USD | 169 695 | 12 643 469 | 1,77 |
| Permian Resources Corp. | USD | 483 777 | 5 330 500 | 0,74 | IDEX Corp. | USD | 61 062 | 13 111 743 | 1,84 |
| ProFrac Holding Corp. 'A' | USD | 261 742 | 3 033 493 | 0,42 | Kirby Corp. | USD | 133 284 | 10 132 178 | 1,41 |
| | | | 23 031 676 | 3,21 | Leidos Holdings, Inc. | USD | 86 272 | 7 599 083 | 1,06 |
| Finances | | | | | MSA Safety, Inc. | | | | |
| Assurant, Inc. | USD | 100 227 | 12 541 250 | 1,75 | Rentokil Initial plc, ADR | USD | 303 646 | 11 699 420 | 1,63 |
| Commerce Bancshares, Inc. | USD | 87 728 | 4 231 378 | 0,59 | Snap-on, Inc. | USD | 27 825 | 8 028 395 | 1,12 |
| CVB Financial Corp. | USD | 194 003 | 2 655 325 | 0,37 | Stericycle, Inc. | USD | 212 691 | 9 709 602 | 1,35 |
| Glacier Bancorp, Inc. | USD | 98 616 | 3 134 964 | 0,44 | Valmont Industries, Inc. | USD | 28 355 | 8 317 538 | 1,16 |
| Globe Life, Inc. | USD | 69 722 | 7 626 023 | 1,06 | Watsco, Inc. | USD | 22 274 | 8 472 676 | 1,18 |
| Kemper Corp. | USD | 213 802 | 10 518 943 | 1,47 | WNS Holdings Ltd., ADR | USD | 109 392 | 7 940 610 | 1,11 |
| New York Community Bancorp, Inc. | USD | 422 743 | 4 777 159 | 0,67 | | | | 171 215 624 | 23,90 |
| PJT Partners, Inc. 'A' | USD | 77 971 | 5 545 749 | 0,77 | Technologies de l'information | | | | |
| Raymond James Financial, Inc. | USD | 42 877 | 4 470 084 | 0,62 | Amdocs Ltd. | USD | 118 643 | 11 673 648 | 1,64 |
| Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 81 515 | 11 298 621 | 1,58 | Ciena Corp. | USD | 176 242 | 7 558 153 | 1,05 |
| RenaissanceRe Holdings Ltd. | USD | 35 681 | 6 616 596 | 0,92 | Dolby Laboratories, Inc. 'A' | USD | 126 077 | 10 458 337 | 1,46 |
| Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A' | USD | 203 667 | 9 042 908 | 1,26 | Entegris, Inc. | USD | 95 344 | 10 527 365 | 1,47 |
| SouthState Corp. | USD | 73 205 | 4 916 627 | 0,69 | Fabrinet | USD | 52 731 | 6 825 048 | 0,95 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| First Solar, Inc. | USD | 30 087 | 5 569 248 | 0,78 | Immobilier | | | | |
| LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 406 170 | 11 648 325 | 1,63 | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 49 815 | 5 687 963 | 0,79 |
| Lumentum Holdings, Inc. | USD | 141 297 | 8 103 591 | 1,13 | American Homes 4 Rent, REIT 'A' | USD | 211 788 | 7 515 486 | 1,05 |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 74 125 | 6 908 375 | 0,96 | Brixmor Property Group, Inc., REIT | USD | 371 094 | 8 210 673 | 1,15 |
| PTC, Inc. | USD | 70 179 | 10 070 175 | 1,41 | Lamar Advertising Co., REIT 'A' | USD | 83 615 | 8 325 027 | 1,15 |
| Pure Storage, Inc. 'A' | USD | 127 420 | 4 636 561 | 0,65 | PotlatchDeltic Corp., REIT | USD | 116 856 | 6 273 507 | 0,88 |
| Viavi Solutions, Inc. | USD | 631 468 | 7 052 813 | 0,98 | | | | 36 012 656 | 5,02 |
| Wolfspeed, Inc. | USD | 69 633 | 3 891 526 | 0,54 | Services aux collectivités | | | | |
| Zebra Technologies Corp. 'A' | USD | 15 091 | 4 404 448 | 0,61 | CenterPoint Energy, Inc. | USD | 275 357 | 7 941 265 | 1,11 |
| | | | 109 327 613 | 15,26 | NiSource, Inc. | USD | 165 037 | 4 503 249 | 0,63 |
| Matériaux | | | | | ONE Gas, Inc. | USD | 90 798 | 7 049 174 | 0,98 |
| Ashland, Inc. | USD | 95 328 | 8 356 154 | 1,17 | | | | 19 493 688 | 2,72 |
| Balchem Corp. | USD | 86 631 | 11 740 920 | 1,64 | Total des actions | | | 689 377 739 | 96,19 |
| Berry Global Group, Inc. | USD | 220 797 | 14 200 253 | 1,98 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 689 377 739 | 96,19 |
| Eagle Materials, Inc. | USD | 47 766 | 8 898 446 | 1,24 | Total des investissements | | | 689 377 739 | 96,19 |
| | | | 43 195 773 | 6,03 | Espèces | | | 29 584 571 | 4,13 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | (2 258 029) | (0,32) |
| | | | | | Actif net total | | | 716 704 281 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 95 775 539 | USD | 104 082 258 | 31/07/2023 | HSBC | 445 859 | 0,06 |
| USD | 84 016 | EUR | 76 673 | 31/07/2023 | HSBC | 337 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 446 196 | 0,06 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 446 196 | 0,06 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 1 423 314 | USD | 1 556 379 | 31/07/2023 | HSBC | (2 994) | - |
| USD | 1 300 392 | EUR | 1 192 632 | 31/07/2023 | HSBC | (1 230) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (4 224) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (4 224) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 441 972 | 0,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Smaller Companies Impact

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|-------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Technologies de l'information | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | | | |
| Cavco Industries, Inc. | USD | 22 127 | 6 602 787 | 2,36 | Aehr Test Systems | USD | 67 405 | 2 735 692 | 0,98 | | |
| | | | | 6 602 787 | 2,36 | Allegro MicroSystems, Inc. | USD | 96 988 | 4 256 213 | 1,52 | |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | | | |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 104 249 | 6 506 297 | 2,32 | Ciena Corp. | USD | 128 167 | 5 496 452 | 1,96 | | |
| Primo Water Corp. | USD | 410 931 | 5 283 988 | 1,89 | CommVault Systems, Inc. | USD | 90 875 | 6 616 177 | 2,36 | | |
| | | | | 11 790 285 | 4,21 | First Solar, Inc. | USD | 33 011 | 6 110 495 | 2,18 | |
| Finances | | | | | | | | | | | |
| Amalgamated Financial Corp. | USD | 250 687 | 4 094 928 | 1,46 | LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 463 574 | 13 294 584 | 4,74 | | |
| First BanCorp | USD | 384 888 | 4 783 749 | 1,71 | Novanta, Inc. | USD | 25 190 | 4 642 807 | 1,66 | | |
| Globe Life, Inc. | USD | 46 746 | 5 112 964 | 1,82 | PTC, Inc. | USD | 27 889 | 4 001 868 | 1,43 | | |
| Kemper Corp. | USD | 143 993 | 7 084 378 | 2,53 | Pure Storage, Inc. 'A' | USD | 112 545 | 4 095 289 | 1,46 | | |
| | | | | 21 076 019 | 7,52 | Wolfspeed, Inc. | USD | 52 572 | 2 938 051 | 1,05 | |
| Santé | | | | | | | | | | | |
| Azenta, Inc. | USD | 70 273 | 3 288 756 | 1,17 | 54 187 628 | | | | | | |
| Catalent, Inc. | USD | 70 710 | 3 070 848 | 1,10 | 19,34 | | | | | | |
| Enhabit, Inc. | USD | 390 995 | 4 690 418 | 1,67 | Matériaux | | | | | | |
| Haemonetics Corp. | USD | 90 574 | 7 720 419 | 2,75 | AptarGroup, Inc. | USD | 37 589 | 4 336 361 | 1,55 | | |
| Intra-Cellular Therapies, Inc. | USD | 88 194 | 5 486 447 | 1,96 | Balchem Corp. | USD | 73 264 | 9 929 318 | 3,54 | | |
| Masimo Corp. | USD | 51 332 | 8 567 572 | 3,05 | Element Solutions, Inc. | USD | 265 021 | 5 077 879 | 1,81 | | |
| Mesa Laboratories, Inc. | USD | 22 948 | 3 104 508 | 1,11 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 262 418 | 6 235 755 | 2,23 | | |
| Natera, Inc. | USD | 89 729 | 4 436 077 | 1,58 | Hawkins, Inc. | USD | 121 931 | 5 831 235 | 2,08 | | |
| NeoGenomics, Inc. | USD | 270 514 | 4 361 732 | 1,56 | ioneer Ltd., ADR | USD | 38 045 | 340 883 | 0,12 | | |
| Option Care Health, Inc. | USD | 138 062 | 4 431 190 | 1,58 | Piedmont Lithium, Inc. | USD | 11 707 | 662 200 | 0,24 | | |
| Pacira BioSciences, Inc. | USD | 135 318 | 5 375 560 | 1,92 | PureCycle Technologies, Inc. | USD | 213 505 | 2 274 293 | 0,81 | | |
| Progyny, Inc. | USD | 132 576 | 5 213 037 | 1,86 | | | | | 34 687 924 | 12,38 | |
| US Physical Therapy, Inc. | USD | 61 472 | 7 244 325 | 2,59 | Immobilier | | | | | | |
| | | | | 66 990 889 | 23,90 | PotlatchDeltic Corp., REIT | USD | 74 147 | 3 980 640 | 1,42 | |
| Industrie | | | | | | | | | | | |
| Advanced Drainage Systems, Inc. | USD | 30 448 | 3 517 777 | 1,26 | | | | | 3 980 640 | 1,42 | |
| AZEK Co., Inc. (The) | USD | 281 557 | 8 499 661 | 3,02 | Services aux collectivités | | | | | | |
| Clean Harbors, Inc. | USD | 25 278 | 4 121 441 | 1,47 | SJW Group | USD | 96 725 | 6 795 551 | 2,43 | | |
| Interface, Inc. | USD | 197 474 | 1 725 899 | 0,62 | | | | | 6 795 551 | 2,43 | |
| Korn Ferry | USD | 69 898 | 3 476 848 | 1,24 | Total des actions | | | | | | |
| Kornit Digital Ltd. | USD | 154 067 | 4 534 942 | 1,62 | | | | | 267 850 708 | 95,59 | |
| MSA Safety, Inc. | USD | 51 848 | 9 017 952 | 3,21 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | |
| Proto Labs, Inc. | USD | 154 462 | 5 478 621 | 1,96 | | | | | 267 850 708 | 95,59 | |
| Simpson Manufacturing Co., Inc. | USD | 43 017 | 6 053 487 | 2,16 | Total des investissements | | | | | | |
| Stericycle, Inc. | USD | 180 877 | 8 257 255 | 2,95 | | | | | 267 850 708 | 95,59 | |
| WNS Holdings Ltd., ADR | USD | 97 193 | 7 055 102 | 2,52 | Espèces | | | | | | |
| | | | | 61 738 985 | 22,03 | | | | | 12 296 333 | 4,39 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | | | |
| | | | | | 66 834 | | | | | 0,02 | |
| | | | | | Actif net total | | | | | | |
| | | | | | 280 213 875 | | | | | 100,00 | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Equity Alpha

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1 093 505 | 131 437 564 | 4,88 | Merck & Co., Inc. | USD | 594 518 | 67 622 429 | 2,51 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 564 862 | 42 556 199 | 1,58 | Sanofi | EUR | 587 137 | 62 764 054 | 2,33 |
| Netflix, Inc. | USD | 108 575 | 46 960 166 | 1,75 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 54 755 | 26 169 671 | 0,97 |
| | | | 220 953 929 | 8,21 | | | | 468 359 235 | 17,41 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Industrie | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 3 744 800 | 38 931 100 | 1,45 | Bunzl plc | GBP | 981 845 | 37 457 199 | 1,39 |
| AutoZone, Inc. | USD | 15 198 | 37 432 099 | 1,39 | Johnson Controls International plc | USD | 647 245 | 43 876 378 | 1,63 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 263 916 | 32 281 981 | 1,20 | Parker-Hannifin Corp. | USD | 135 592 | 52 827 115 | 1,96 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 24 391 | 65 220 554 | 2,42 | Schneider Electric SE | EUR | 357 562 | 64 880 233 | 2,42 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 1 407 000 | 57 519 993 | 2,14 | Siemens AG | EUR | 195 106 | 32 523 352 | 1,21 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 456 241 | 62 340 263 | 2,32 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 502 176 | 13 379 014 | 0,50 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 1 454 050 | 24 641 860 | 0,92 | | | | 244 943 291 | 9,11 |
| | | | 318 367 850 | 11,84 | Technologies de l'information | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 531 222 | 31 986 521 | 1,19 | Adobe, Inc. | USD | 198 386 | 96 923 464 | 3,60 |
| Nestle SA | CHF | 300 495 | 36 042 665 | 1,34 | Amdocs Ltd. | USD | 269 569 | 26 523 719 | 0,99 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 250 661 | 18 790 343 | 0,70 | Intel Corp. | USD | 966 440 | 32 084 707 | 1,19 |
| | | | 86 819 529 | 3,23 | Microsoft Corp. | USD | 494 211 | 167 038 789 | 6,21 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| ConocoPhillips | USD | 575 457 | 59 587 807 | 2,22 | Nice Ltd., ADR | USD | 136 897 | 28 232 393 | 1,05 |
| Shell plc | EUR | 2 602 384 | 78 545 182 | 2,92 | NVIDIA Corp. | USD | 136 297 | 56 366 949 | 2,10 |
| | | | 138 132 989 | 5,14 | Oracle Corp. | USD | 406 742 | 48 170 682 | 1,79 |
| Finances | | | | | | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 5 112 400 | 51 782 558 | 1,92 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 1 333 481 | 73 270 667 | 2,72 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 11 728 341 | 35 726 227 | 1,33 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 2 434 000 | 45 249 631 | 1,68 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 5 817 363 | 45 063 030 | 1,68 | | | | 573 861 001 | 21,33 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 1 014 447 | 58 298 560 | 2,16 | Matériaux | | | | |
| East West Bancorp, Inc. | USD | 848 524 | 44 403 418 | 1,65 | Akzo Nobel NV | EUR | 550 400 | 44 830 989 | 1,67 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 1 482 807 | 51 630 020 | 1,92 | | | | 44 830 989 | 1,67 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 2 139 773 | 44 371 059 | 1,65 | Services aux collectivités | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 14 577 934 | 38 446 619 | 1,43 | Iberdrola SA | EUR | 1 577 178 | 20 617 109 | 0,77 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 6 758 600 | 49 909 055 | 1,86 | | | | 20 617 109 | 0,77 |
| Prudential plc | GBP | 1 969 900 | 27 478 837 | 1,02 | Total des actions | | | | |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 403 832 | 95 131 027 | 3,53 | | | | 2 659 126 332 | 98,86 |
| | | | 542 240 410 | 20,15 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Santé | | | | | | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 506 512 | 41 592 943 | 1,55 | | | | 2 659 126 332 | 98,86 |
| AstraZeneca plc | GBP | 547 149 | 78 413 210 | 2,92 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Elevance Health, Inc. | USD | 116 987 | 51 653 818 | 1,92 | Actions | | | | |
| Eli Lilly & Co. | USD | 215 510 | 100 381 185 | 3,73 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Medtronic plc | USD | 456 062 | 39 761 925 | 1,48 | iWeb Ltd.* | USD | 11 415 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des actions | | | | |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 2 659 126 332 | 98,86 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 39 904 125 | 1,48 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | (9 348 220) | (0,34) |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 2 689 682 237 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Equity Alpha

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 26 199 504 | USD | 28 471 813 | 31/07/2023 | HSBC | 121 968 | - |
| USD | 886 836 | GBP | 697 998 | 31/07/2023 | HSBC | 1 099 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 123 067 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 123 067 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| GBP | 82 649 214 | USD | 104 981 858 | 31/07/2023 | HSBC | (102 678) | - |
| USD | 244 061 | EUR | 223 836 | 31/07/2023 | HSBC | (231) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (102 909) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (102 909) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 20 158 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| 4imprint Group plc | GBP | 15 490 | 943 304 | 0,15 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 274 100 | 2 849 555 | 0,46 |
| AfreecaTV Co. Ltd. | KRW | 9 704 | 542 489 | 0,09 | Autoliv, Inc. | USD | 16 733 | 1 430 956 | 0,22 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 18 622 | 2 238 335 | 0,35 | AutoNation, Inc. | USD | 5 690 | 937 895 | 0,15 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 18 514 | 2 242 555 | 0,35 | AutoZone, Inc. | USD | 218 | 536 926 | 0,08 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 26 300 | 447 817 | 0,07 | BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 223 500 | 54 338 | 0,01 |
| BCE, Inc. | CAD | 7 125 | 321 808 | 0,05 | Barratt Developments plc | GBP | 122 672 | 650 628 | 0,10 |
| BT Group plc | GBP | 220 889 | 345 678 | 0,05 | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 10 886 | 1 331 566 | 0,21 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 70 586 | 1 538 185 | 0,24 | Bloomin' Brands, Inc. | USD | 44 436 | 1 211 618 | 0,19 |
| Fox Corp. 'A' | USD | 42 239 | 1 461 583 | 0,23 | Booking Holdings, Inc. | USD | 1 483 | 3 965 483 | 0,63 |
| Fuji Media Holdings, Inc. | JPY | 41 200 | 430 457 | 0,07 | BorgWarner, Inc. | USD | 31 867 | 1 546 271 | 0,24 |
| Gamma Communications plc | GBP | 32 006 | 468 164 | 0,07 | Bridgestone Corp. | JPY | 12 100 | 494 664 | 0,08 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 5 929 | 101 444 | 0,02 | BRP, Inc. | CAD | 22 917 | 1 895 982 | 0,30 |
| Interpublic Group of Cos., Inc. (The) | USD | 20 891 | 800 687 | 0,13 | Brunswick Corp. | USD | 13 812 | 1 180 856 | 0,19 |
| IPSOS | EUR | 17 164 | 955 842 | 0,15 | Burberry Group plc | GBP | 102 347 | 2 752 770 | 0,44 |
| KDDI Corp. | JPY | 65 100 | 2 007 642 | 0,32 | CIE Automotive SA | EUR | 7 740 | 237 700 | 0,04 |
| Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. | JPY | 18 900 | 326 030 | 0,05 | Continental AG | EUR | 6 147 | 462 365 | 0,07 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 859 807 | 3 080 914 | 0,48 | Crocs, Inc. | USD | 5 382 | 588 556 | 0,09 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 68 500 | 469 447 | 0,07 | Dillard's, Inc. 'A' | USD | 2 672 | 891 856 | 0,14 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 10 867 | 3 091 670 | 0,48 | Domino's Pizza Group plc | GBP | 24 183 | 85 232 | 0,01 |
| Moneysupermarket.com Group plc | GBP | 432 911 | 1 488 427 | 0,23 | DR Horton, Inc. | USD | 5 476 | 663 562 | 0,10 |
| NetDragon Websoft Holdings Ltd. | HKD | 26 500 | 50 001 | 0,01 | Dunelm Group plc | GBP | 54 813 | 787 207 | 0,12 |
| NetEase, Inc. | HKD | 63 900 | 1 250 808 | 0,20 | eBay, Inc. | USD | 48 454 | 2 178 648 | 0,34 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 1 405 000 | 1 659 837 | 0,26 | Europris ASA, Reg. S | NOK | 86 287 | 575 843 | 0,09 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 32 919 | 3 115 614 | 0,48 | Evolution AB, Reg. S | SEK | 2 209 | 274 901 | 0,04 |
| Orange SA | EUR | 103 223 | 1 212 218 | 0,19 | Expedia Group, Inc. | USD | 8 176 | 890 244 | 0,14 |
| Perion Network Ltd. | USD | 8 993 | 279 647 | 0,04 | Fu Shou Yuan International Group Ltd. | HKD | 706 000 | 486 589 | 0,08 |
| Playtika Holding Corp. | USD | 97 295 | 1 120 494 | 0,18 | Fusheng Precision Co. Ltd. | TWD | 54 000 | 383 610 | 0,06 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 13 399 | 1 079 981 | 0,17 | Garmin Ltd. | USD | 11 578 | 1 207 902 | 0,19 |
| Quebecor, Inc. 'B' | CAD | 92 821 | 2 226 351 | 0,35 | General Motors Co. | USD | 29 273 | 1 128 238 | 0,18 |
| RAI Way SpA, Reg. S | EUR | 27 072 | 161 972 | 0,03 | Gentex Corp. | USD | 51 421 | 1 510 473 | 0,24 |
| Sciplay Corp. 'A' | USD | 25 316 | 499 782 | 0,08 | Genuine Parts Co. | USD | 5 177 | 863 674 | 0,14 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 958 200 | 1 771 251 | 0,28 | Gestamp Automocion SA, Reg. S | EUR | 66 797 | 310 108 | 0,05 |
| Swisscom AG | CHF | 2 915 | 1 820 921 | 0,29 | Gildan Activewear, Inc. | CAD | 15 545 | 498 563 | 0,08 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 9 312 200 | 2 473 926 | 0,39 | GOLFZON Co. Ltd. | KRW | 1 995 | 175 539 | 0,03 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 49 500 | 2 099 006 | 0,33 | Group 1 Automotive, Inc. | USD | 4 972 | 1 288 136 | 0,20 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 300 978 | 1 870 627 | 0,29 | H&R Block, Inc. | USD | 42 567 | 1 369 347 | 0,22 |
| | | | 45 994 914 | 7,22 | Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 34 100 | 1 026 928 | 0,16 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Aisin Corp. | JPY | 17 500 | 537 265 | 0,08 | Hyundai Department Store Co. Ltd. | KRW | 4 006 | 150 046 | 0,02 |
| | | | | | Inchcape plc | GBP | 13 337 | 131 981 | 0,02 |
| | | | | | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 90 151 | 3 464 174 | 0,55 |
| | | | | | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 41 030 | 2 828 656 | 0,45 |
| | | | | | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 165 900 | 2 001 757 | 0,31 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| JS Global Lifestyle Co. Ltd., Reg. S | HKD | 438 500 | 469 462 | 0,07 | Taylor Wimpey plc | GBP | 196 477 | 258 618 | 0,04 |
| JTEKT Corp. | JPY | 87 600 | 792 969 | 0,12 | Tokai Rika Co. Ltd. | JPY | 17 100 | 252 251 | 0,04 |
| Jumbo Interactive Ltd. | AUD | 12 795 | 121 576 | 0,02 | Toll Brothers, Inc. | USD | 11 487 | 906 525 | 0,14 |
| JUMBO SA | EUR | 29 010 | 798 597 | 0,13 | Toyoda Gosei Co. Ltd. | JPY | 36 100 | 681 740 | 0,11 |
| JVCKenwood Corp. | JPY | 205 500 | 704 110 | 0,11 | Toyota Boshoku Corp. | JPY | 33 400 | 594 469 | 0,09 |
| Kia Corp. | KRW | 21 182 | 1 424 173 | 0,22 | Truworths International Ltd. | ZAR | 291 694 | 872 861 | 0,14 |
| Kontoor Brands, Inc. | USD | 9 759 | 418 179 | 0,07 | Vipshop Holdings Ltd., ADR | USD | 49 047 | 804 818 | 0,13 |
| La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S | EUR | 3 147 | 123 671 | 0,02 | Vitesco Technologies Group AG | EUR | 5 636 | 458 202 | 0,07 |
| Lear Corp. | USD | 6 645 | 954 050 | 0,15 | Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 30 600 | 874 968 | 0,14 |
| Lennar Corp. 'A' | USD | 8 617 | 1 073 905 | 0,17 | Yokohama Rubber Co. Ltd. (The) | JPY | 5 900 | 128 893 | 0,02 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 12 273 | 1 183 470 | 0,19 | Youngone Corp. | KRW | 5 645 | 276 849 | 0,04 |
| Lovisa Holdings Ltd. | AUD | 16 647 | 214 110 | 0,03 | | | | 88 493 209 | 13,89 |
| Magna International, Inc. | CAD | 9 558 | 537 434 | 0,08 | Biens de consommation de base | | | | |
| Malibu Boats, Inc. 'A' | USD | 15 147 | 896 513 | 0,14 | Arca Continental SAB de CV | MXN | 159 000 | 1 639 360 | 0,26 |
| Marimekko OYJ | EUR | 20 993 | 208 306 | 0,03 | Britvic plc | GBP | 53 334 | 579 211 | 0,09 |
| Martinrea International, Inc. | CAD | 19 459 | 192 640 | 0,03 | Carlsberg A/S 'B' | DKK | 15 917 | 2 549 357 | 0,40 |
| MasterCraft Boat Holdings, Inc. | USD | 16 123 | 489 452 | 0,08 | Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR | USD | 2 952 | 246 592 | 0,04 |
| Mazda Motor Corp. | JPY | 172 400 | 1 666 458 | 0,26 | Diageo plc | GBP | 101 704 | 4 347 729 | 0,68 |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 17 717 | 1 422 033 | 0,22 | Essity AB 'B' | SEK | 37 716 | 1 002 036 | 0,16 |
| Mitsubishi Motors Corp. | JPY | 375 400 | 1 304 357 | 0,20 | Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 11 070 | 1 228 957 | 0,19 |
| Mr Price Group Ltd. | ZAR | 144 512 | 1 103 209 | 0,17 | George Weston Ltd. | CAD | 9 912 | 1 154 794 | 0,18 |
| Next plc | GBP | 9 306 | 820 081 | 0,13 | Heineken Malaysia Bhd. | MYR | 12 900 | 72 182 | 0,01 |
| NHK Spring Co. Ltd. | JPY | 57 500 | 418 118 | 0,07 | Heineken NV | EUR | 18 200 | 1 869 587 | 0,29 |
| Nick Scali Ltd. | AUD | 30 892 | 187 592 | 0,03 | Ingredion, Inc. | USD | 2 871 | 301 753 | 0,05 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 65 000 | 717 446 | 0,11 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 22 250 | 3 061 174 | 0,48 |
| Nissan Motor Co. Ltd. | JPY | 233 500 | 953 354 | 0,15 | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 828 535 | 1 874 059 | 0,29 |
| Niterra Co. Ltd. | JPY | 68 000 | 1 358 652 | 0,21 | Kirin Holdings Co. Ltd. | JPY | 99 000 | 1 441 528 | 0,23 |
| NOK Corp. | JPY | 23 200 | 338 108 | 0,05 | Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 23 291 | 2 092 934 | 0,33 |
| OPAP SA | EUR | 84 896 | 1 493 267 | 0,23 | Metro, Inc. | CAD | 25 150 | 1 406 042 | 0,22 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 53 500 | 650 940 | 0,10 | Nestle SA | CHF | 10 532 | 1 263 253 | 0,20 |
| Pandora A/S | DKK | 28 947 | 2 600 911 | 0,41 | Pernod Ricard SA | EUR | 3 842 | 844 520 | 0,13 |
| PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 14 653 | 1 017 225 | 0,16 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 47 243 | 3 541 485 | 0,56 |
| Pirelli & C SpA, Reg. S | EUR | 87 247 | 429 960 | 0,07 | Sheng Siong Group Ltd. | SGD | 261 300 | 316 697 | 0,05 |
| Sangetsu Corp. | JPY | 5 300 | 91 153 | 0,01 | Sprouts Farmers Market, Inc. | USD | 8 970 | 326 811 | 0,05 |
| Schaeffler AG Preference | EUR | 45 086 | 274 663 | 0,04 | Suntory Beverage & Food Ltd. | JPY | 28 500 | 1 029 290 | 0,16 |
| Shimamura Co. Ltd. | JPY | 8 500 | 801 761 | 0,13 | Sysco Corp. | USD | 18 323 | 1 345 865 | 0,21 |
| Stellantis NV | EUR | 88 343 | 1 549 084 | 0,24 | Unilever plc | GBP | 85 760 | 4 452 248 | 0,70 |
| Subaru Corp. | JPY | 36 500 | 684 055 | 0,11 | Viscofan SA | EUR | 2 673 | 184 104 | 0,03 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 19 500 | 471 359 | 0,07 | | | | 38 171 568 | 5,99 |
| Sumitomo Rubber Industries Ltd. | JPY | 115 200 | 1 113 743 | 0,17 | Énergie | | | | |
| Tapestry, Inc. | USD | 29 504 | 1 273 506 | 0,20 | ARC Resources Ltd. | CAD | 50 280 | 667 258 | 0,10 |
| Taylor Morrison Home Corp. 'A' | USD | 24 782 | 1 200 755 | 0,19 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Atlas Energy Solutions, Inc. 'A' | USD | 19 045 | 341 122 | 0,05 | ASR Nederland NV | EUR | 43 213 | 1 929 422 | 0,30 |
| Beach Energy Ltd. | AUD | 650 375 | 584 869 | 0,09 | Assicurazioni Generali SpA | EUR | 23 658 | 482 004 | 0,08 |
| BP plc | GBP | 264 892 | 1 555 661 | 0,24 | Assured Guaranty Ltd. | USD | 26 365 | 1 472 717 | 0,23 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 23 727 | 1 316 780 | 0,21 | Azimut Holding SpA | EUR | 52 641 | 1 134 169 | 0,18 |
| Chevron Corp. | USD | 21 336 | 3 349 153 | 0,54 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 218 930 | 1 695 897 | 0,27 |
| ConocoPhillips | USD | 16 949 | 1 755 046 | 0,28 | Bangkok Bank PCL, NVDR | THB | 332 000 | 1 494 461 | 0,23 |
| ENEOS Holdings, Inc. | JPY | 184 000 | 630 691 | 0,10 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 850 400 | 519 264 | 0,08 |
| Eni SpA | EUR | 111 134 | 1 602 094 | 0,25 | Bank of America Corp. | USD | 102 485 | 2 957 219 | 0,46 |
| EnQuest plc | GBP | 114 450 | 21 650 | - | Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1 520 000 | 610 152 | 0,10 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 15 603 | 1 772 583 | 0,28 | Bank of Kyoto Ltd. (The) | JPY | 5 200 | 259 096 | 0,04 |
| Equinor ASA | NOK | 100 516 | 2 948 710 | 0,46 | Bank of Montreal | CAD | 11 130 | 998 465 | 0,16 |
| Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 46 726 | 549 958 | 0,09 | Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 68 151 | 3 031 655 | 0,48 |
| Inpex Corp. | JPY | 279 500 | 3 099 088 | 0,49 | Bank OZK | USD | 17 428 | 712 034 | 0,11 |
| Japan Petroleum Exploration Co. Ltd. | JPY | 24 700 | 736 428 | 0,12 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 1 694 200 | 613 042 | 0,10 |
| OMV AG | EUR | 25 891 | 1 100 424 | 0,17 | Barclays plc | GBP | 844 210 | 1 645 774 | 0,26 |
| Parex Resources, Inc. | CAD | 59 139 | 1 177 656 | 0,18 | BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 144 600 | 921 927 | 0,14 |
| Pason Systems, Inc. | CAD | 10 496 | 90 862 | 0,01 | Beazley plc | GBP | 14 465 | 107 817 | 0,02 |
| Phillips 66 | USD | 7 089 | 673 160 | 0,11 | BNP Paribas SA | EUR | 21 722 | 1 379 168 | 0,22 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 3 196 | 661 858 | 0,10 | Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 417 464 | 874 994 | 0,14 |
| Repsol SA | EUR | 125 016 | 1 831 780 | 0,29 | CaixaBank SA | EUR | 45 897 | 190 771 | 0,03 |
| Santos Ltd. | AUD | 86 308 | 432 005 | 0,07 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 1 974 000 | 1 280 343 | 0,20 |
| Shell plc | EUR | 79 190 | 2 390 113 | 0,38 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 327 000 | 1 491 532 | 0,23 |
| Shell plc | GBP | 107 056 | 3 189 778 | 0,50 | Citigroup, Inc. | USD | 30 391 | 1 416 347 | 0,22 |
| S-Oil Corp. | KRW | 11 957 | 604 143 | 0,09 | Danske Bank A/S | DKK | 9 859 | 238 628 | 0,04 |
| Subsea 7 SA | NOK | 59 958 | 728 356 | 0,11 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 123 800 | 2 883 836 | 0,45 |
| Suncor Energy, Inc. | CAD | 36 544 | 1 062 761 | 0,17 | Deutsche Boerse AG | EUR | 4 509 | 828 976 | 0,13 |
| Tenaris SA | EUR | 35 928 | 536 219 | 0,08 | Discover Financial Services | USD | 916 | 108 855 | 0,02 |
| TotalEnergies SE | EUR | 52 016 | 3 002 145 | 0,47 | DNB Bank ASA | NOK | 54 954 | 1 030 974 | 0,16 |
| Valero Energy Corp. | USD | 8 687 | 1 017 873 | 0,16 | Erste Group Bank AG | EUR | 27 318 | 951 188 | 0,15 |
| Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 23 703 | 543 310 | 0,09 | Essent Group Ltd. | USD | 39 547 | 1 858 883 | 0,29 |
| | | | 39 973 534 | 6,28 | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA | EUR | 117 010 | 1 831 789 | 0,29 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 114 043 | 189 347 | 0,03 |
| Affiliated Managers Group, Inc. | USD | 11 765 | 1 782 013 | 0,28 | Evercore, Inc. 'A' | USD | 20 515 | 2 584 776 | 0,41 |
| Agricultural Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1 163 000 | 458 004 | 0,07 | Everest Re Group Ltd. | USD | 4 625 | 1 576 348 | 0,25 |
| AIB Group plc | EUR | 97 749 | 406 293 | 0,06 | EVERTEC, Inc. | USD | 51 110 | 1 888 567 | 0,30 |
| American International Group, Inc. | USD | 27 683 | 1 593 497 | 0,25 | Federated Hermes, Inc. 'B' | USD | 56 000 | 2 024 090 | 0,32 |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 4 692 | 1 568 580 | 0,25 | FincoBank Banca Finco SpA | EUR | 91 588 | 1 227 695 | 0,19 |
| Anima Holding SpA, Reg. S | EUR | 67 147 | 248 655 | 0,04 | Global Payments, Inc. | USD | 1 913 | 187 021 | 0,03 |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 71 332 | 1 123 772 | 0,18 | | | | | |
| Arch Capital Group Ltd. | USD | 8 926 | 654 345 | 0,10 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 45 900 | 382 238 | 0,06 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 85 667 | 757 171 | 0,12 |
| Hachijuni Bank Ltd. (The) | JPY | 109 600 | 474 295 | 0,07 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 70 673 | 686 174 | 0,11 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 20 447 | 608 481 | 0,10 | Primerica, Inc. | USD | 4 826 | 961 673 | 0,15 |
| Hargreaves Lansdown plc | GBP | 177 328 | 1 827 255 | 0,29 | Radian Group, Inc. | USD | 56 170 | 1 421 922 | 0,22 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 34 045 | 2 441 047 | 0,38 | Rathbones Group plc | GBP | 9 070 | 215 183 | 0,03 |
| Helia Group Ltd. | AUD | 113 428 | 261 009 | 0,04 | Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 3 861 | 535 165 | 0,08 |
| HSBC Holdings plc | HKD | 219 200 | 1 718 120 | 0,27 | RHB Bank Bhd. | MYR | 217 600 | 253 182 | 0,04 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 271 867 | 2 148 147 | 0,34 | Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | KRW | 3 564 | 622 108 | 0,10 |
| IG Group Holdings plc | GBP | 262 862 | 2 264 418 | 0,36 | Seven Bank Ltd. | JPY | 255 700 | 501 341 | 0,08 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 3 190 000 | 1 705 348 | 0,27 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 211 726 | 2 338 908 | 0,37 |
| ING Groep NV | EUR | 78 284 | 1 061 476 | 0,17 | Societe Generale SA | EUR | 43 942 | 1 156 256 | 0,18 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 237 500 | 626 363 | 0,10 | Standard Chartered plc | GBP | 235 043 | 2 047 435 | 0,32 |
| Jackson Financial, Inc. 'A' | USD | 37 506 | 1 157 676 | 0,18 | State Street Corp. | USD | 33 054 | 2 438 136 | 0,38 |
| Japan Post Bank Co. Ltd. | JPY | 48 400 | 376 834 | 0,06 | Stifel Financial Corp. | USD | 20 770 | 1 245 366 | 0,20 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 29 905 | 4 314 748 | 0,67 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 30 900 | 1 319 358 | 0,21 |
| Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 423 100 | 1 546 077 | 0,24 | Swedbank AB 'A' | SEK | 52 192 | 879 794 | 0,14 |
| KBC Group NV | EUR | 23 152 | 1 609 236 | 0,25 | TBC Bank Group plc | GBP | 13 702 | 433 724 | 0,07 |
| Lancashire Holdings Ltd. | GBP | 54 928 | 405 928 | 0,06 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 42 231 | 2 597 376 | 0,41 |
| Legal & General Group plc | GBP | 522 668 | 1 514 541 | 0,24 | UBS Group AG | CHF | 121 000 | 2 441 565 | 0,38 |
| Man Group plc | GBP | 308 901 | 859 835 | 0,14 | UniCredit SpA | EUR | 64 832 | 1 514 113 | 0,24 |
| Manulife Financial Corp. | CAD | 88 837 | 1 661 571 | 0,26 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 53 000 | 1 096 655 | 0,17 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | EUR | 23 326 | 279 119 | 0,04 | Unum Group | USD | 41 826 | 1 992 839 | 0,31 |
| MGIC Investment Corp. | USD | 50 780 | 799 904 | 0,13 | Wells Fargo & Co. | USD | 75 302 | 3 216 907 | 0,50 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 225 600 | 1 665 949 | 0,26 | WEX, Inc. | USD | 712 | 129 378 | 0,02 |
| Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 69 400 | 1 057 546 | 0,17 | Willis Towers Watson plc | USD | 6 694 | 1 564 024 | 0,25 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 1 977 | 742 453 | 0,12 | | | | 130 000 461 | 20,42 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 59 074 | 387 561 | 0,06 | Santé | | | | |
| NatWest Group plc | GBP | 132 418 | 406 557 | 0,06 | AbbVie, Inc. | USD | 20 632 | 2 755 494 | 0,43 |
| NMI Holdings, Inc. 'A' | USD | 9 370 | 242 792 | 0,04 | Amgen, Inc. | USD | 17 943 | 3 980 009 | 0,62 |
| Nordea Bank Abp | SEK | 72 334 | 788 365 | 0,12 | Astellas Pharma, Inc. | JPY | 252 500 | 3 762 610 | 0,59 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 28 933 | 1 022 152 | 0,16 | AstraZeneca plc | GBP | 42 058 | 6 027 431 | 0,95 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 334 200 | 3 033 910 | 0,47 | Bayer AG | EUR | 13 797 | 765 932 | 0,12 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 34 907 | 2 320 854 | 0,36 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 65 264 | 4 184 986 | 0,66 |
| Plus500 Ltd. | GBP | 78 686 | 1 458 501 | 0,23 | Cigna Group (The) | USD | 2 369 | 658 891 | 0,10 |
| | | | | | Elevance Health, Inc. | USD | 3 349 | 1 478 700 | 0,23 |
| | | | | | Gilead Sciences, Inc. | USD | 27 790 | 2 119 311 | 0,33 |
| | | | | | GSK plc | GBP | 181 250 | 3 183 454 | 0,50 |
| | | | | | Halozyyme Therapeutics, Inc. | USD | 7 955 | 277 036 | 0,04 |
| | | | | | Harmony Biosciences Holdings, Inc. | USD | 23 127 | 820 166 | 0,13 |
| | | | | | HCA Healthcare, Inc. | USD | 1 148 | 346 985 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Henry Schein, Inc. | USD | 19 789 | 1 608 580 | 0,25 | GMS, Inc. | USD | 17 442 | 1 236 735 | 0,19 |
| Humana, Inc. | USD | 5 597 | 2 489 794 | 0,39 | Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S | HKD | 268 000 | 213 292 | 0,03 |
| Ipsen SA | EUR | 22 127 | 2 650 129 | 0,42 | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV | MXN | 135 400 | 1 450 728 | 0,23 |
| Johnson & Johnson | USD | 36 645 | 6 028 694 | 0,96 | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | USD | 8 121 | 1 447 713 | 0,23 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 55 332 | 6 293 642 | 1,00 | HD Hyundai Infracore Co. Ltd. | KRW | 70 220 | 633 551 | 0,10 |
| Novartis AG | CHF | 58 719 | 5 881 384 | 0,92 | Howden Joinery Group plc | GBP | 8 957 | 73 637 | 0,01 |
| Odontoprev SA | BRL | 129 000 | 319 314 | 0,05 | Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 34 224 | 990 431 | 0,16 |
| Otsuka Holdings Co. Ltd. | JPY | 32 900 | 1 202 230 | 0,19 | Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 2 668 | 400 218 | 0,06 |
| Pegavision Corp. | TWD | 15 000 | 166 543 | 0,03 | InPost SA | EUR | 141 915 | 1 542 569 | 0,24 |
| Quest Diagnostics, Inc. | USD | 12 439 | 1 761 913 | 0,28 | ITOCHU Corp. | JPY | 30 600 | 1 208 668 | 0,19 |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 63 625 | 3 016 226 | 0,47 | Kepler Weber SA | BRL | 140 400 | 272 209 | 0,04 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 66 417 | 1 644 033 | 0,26 | Kinden Corp. | JPY | 21 300 | 287 134 | 0,05 |
| Roche Holding AG | CHF | 8 773 | 2 683 448 | 0,42 | Komatsu Ltd. | JPY | 29 200 | 786 232 | 0,12 |
| Sanofi | EUR | 31 794 | 3 398 730 | 0,53 | Kyudenko Corp. | JPY | 800 | 21 403 | - |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 44 100 | 1 857 183 | 0,29 | Legrand SA | EUR | 1 573 | 155 723 | 0,02 |
| United Therapeutics Corp. | USD | 14 068 | 3 098 869 | 0,49 | Makino Milling Machine Co. Ltd. | JPY | 10 400 | 402 713 | 0,06 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 11 922 | 5 698 015 | 0,89 | Marubeni Corp. | JPY | 61 700 | 1 045 638 | 0,16 |
| | | | 80 159 732 | 12,59 | Masco Corp. | USD | 5 969 | 345 160 | 0,05 |
| Industrie | | | | | Meitec Corp. | JPY | 34 700 | 595 863 | 0,09 |
| 3M Co. | USD | 11 331 | 1 131 450 | 0,18 | Mitsubishi Corp. | JPY | 19 400 | 932 936 | 0,15 |
| AGCO Corp. | USD | 4 656 | 605 749 | 0,10 | Mitsui & Co. Ltd. | JPY | 20 700 | 778 028 | 0,12 |
| Allegion plc | USD | 17 735 | 2 137 825 | 0,34 | MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A' | USD | 19 718 | 1 869 608 | 0,29 |
| Andritz AG | EUR | 4 493 | 248 741 | 0,04 | Mueller Industries, Inc. | USD | 3 229 | 282 032 | 0,04 |
| Armstrong World Industries, Inc. | USD | 1 041 | 76 930 | 0,01 | Mytilineos SA | EUR | 9 170 | 321 989 | 0,05 |
| Ashtead Group plc | GBP | 21 870 | 1 498 309 | 0,24 | Owens Corning | USD | 7 199 | 949 039 | 0,15 |
| Atkore, Inc. | USD | 14 436 | 2 263 749 | 0,36 | PACCAR, Inc. | USD | 37 200 | 3 089 424 | 0,49 |
| Broadridge Financial Solutions, Inc. | USD | 2 166 | 355 737 | 0,06 | Pagegroup plc | GBP | 65 311 | 337 240 | 0,05 |
| Bunzl plc | GBP | 42 056 | 1 604 428 | 0,25 | Qantas Airways Ltd. | AUD | 467 648 | 1 928 821 | 0,30 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 69 031 | 1 884 511 | 0,30 | Redde Northgate plc | GBP | 54 959 | 262 520 | 0,04 |
| Canadian National Railway Co. | CAD | 25 991 | 3 119 616 | 0,49 | Rexel SA | EUR | 53 322 | 1 315 036 | 0,21 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 10 621 | 2 610 456 | 0,41 | Ryanair Holdings plc, ADR | USD | 6 282 | 683 925 | 0,11 |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | 28 809 | 1 755 353 | 0,28 | Ryder System, Inc. | USD | 10 984 | 929 187 | 0,15 |
| Computershare Ltd. | AUD | 145 087 | 2 252 692 | 0,35 | Santos Brasil Participacoes SA | BRL | 518 900 | 1 078 548 | 0,17 |
| Cummins, Inc. | USD | 10 922 | 2 658 710 | 0,42 | Senko Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 107 400 | 770 444 | 0,12 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 10 809 | 388 375 | 0,06 | SFA Engineering Corp. | KRW | 7 056 | 193 436 | 0,03 |
| Deere & Co. | USD | 1 028 | 414 911 | 0,07 | Siemens AG | EUR | 6 608 | 1 101 526 | 0,17 |
| Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 11 226 | 499 157 | 0,08 | Snap-on, Inc. | USD | 11 688 | 3 372 360 | 0,52 |
| Eiffage SA | EUR | 12 007 | 1 254 612 | 0,20 | Sojitz Corp. | JPY | 44 100 | 971 495 | 0,15 |
| Emerson Electric Co. | USD | 10 390 | 933 045 | 0,15 | | | | | |
| Encore Wire Corp. | USD | 7 532 | 1 408 085 | 0,22 | | | | | |
| Finning International, Inc. | CAD | 4 767 | 144 400 | 0,02 | | | | | |
| Fujikura Ltd. | JPY | 13 300 | 110 990 | 0,02 | | | | | |
| Genpact Ltd. | USD | 30 426 | 1 155 787 | 0,18 | | | | | |
| Glory Ltd. | JPY | 14 600 | 292 027 | 0,05 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Storskogen Group AB 'B' | SEK | 184 741 | 167 056 | 0,03 | Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 228 000 | 3 128 794 | 0,49 |
| Sumitomo Corp. | JPY | 40 000 | 844 005 | 0,13 | NXP Semiconductors NV | USD | 12 739 | 2 570 663 | 0,40 |
| Terex Corp. | USD | 18 566 | 1 112 231 | 0,17 | Open Text Corp. | CAD | 29 775 | 1 221 030 | 0,19 |
| Toro Co. (The) | USD | 13 985 | 1 394 038 | 0,22 | Progress Software Corp. | USD | 36 545 | 2 015 923 | 0,32 |
| Toromont Industries Ltd. | CAD | 19 610 | 1 582 126 | 0,25 | QUALCOMM, Inc. | USD | 20 304 | 2 420 500 | 0,38 |
| Toyota Tsusho Corp. | JPY | 33 700 | 1 671 084 | 0,26 | Renesas Electronics Corp. | JPY | 34 300 | 644 542 | 0,10 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 7 677 | 1 360 230 | 0,21 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 58 899 | 3 236 318 | 0,51 |
| United Rentals, Inc. | USD | 3 884 | 1 707 266 | 0,27 | SCSK Corp. | JPY | 37 200 | 583 339 | 0,09 |
| Volvo AB 'B' | SEK | 47 937 | 991 971 | 0,16 | Simplo Technology Co. Ltd. | TWD | 50 000 | 529 470 | 0,08 |
| Wabash National Corp. | USD | 22 348 | 571 738 | 0,09 | Sino-American Silicon Products, Inc. | TWD | 49 000 | 255 587 | 0,04 |
| WESCO International, Inc. | USD | 6 940 | 1 229 978 | 0,19 | Skyworks Solutions, Inc. | USD | 11 331 | 1 257 649 | 0,20 |
| WW Grainger, Inc. | USD | 817 | 642 826 | 0,10 | SolarWinds Corp. | USD | 30 914 | 318 629 | 0,05 |
| | | | 78 357 405 | 12,30 | Spirent Communications plc | GBP | 150 003 | 312 917 | 0,05 |
| Technologies de l'information | | | | | STMicroelectronics NV | EUR | 9 456 | 467 802 | 0,07 |
| Accton Technology Corp. | TWD | 122 000 | 1 374 897 | 0,22 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 37 712 | 3 822 672 | 0,60 |
| Amdocs Ltd. | USD | 44 877 | 4 415 585 | 0,69 | Teradata Corp. | USD | 36 009 | 1 911 509 | 0,30 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 75 000 | 267 199 | 0,04 | TietoEVRY OYJ | EUR | 25 747 | 712 139 | 0,11 |
| Avnet, Inc. | USD | 15 997 | 799 320 | 0,13 | TOTVS SA | BRL | 200 000 | 1 229 548 | 0,19 |
| Box, Inc. 'A' | USD | 79 894 | 2 361 596 | 0,37 | Vishay Intertechnology, Inc. | USD | 18 804 | 550 076 | 0,09 |
| Broadcom, Inc. | USD | 6 591 | 5 732 776 | 0,90 | Vontier Corp. | USD | 39 472 | 1 270 356 | 0,20 |
| Check Point Software Technologies Ltd. | USD | 18 910 | 2 429 491 | 0,38 | | | | 72 621 462 | 11,40 |
| Chicony Electronics Co. Ltd. | TWD | 119 000 | 374 956 | 0,06 | Matériaux | | | | |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 86 000 | 693 581 | 0,11 | Acerinox SA | EUR | 107 340 | 1 152 478 | 0,18 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 122 653 | 6 316 169 | 0,98 | Allkem Ltd. | AUD | 88 790 | 949 512 | 0,15 |
| Dexerials Corp. | JPY | 22 000 | 479 891 | 0,08 | AMG Critical Materials NV | EUR | 16 643 | 862 259 | 0,14 |
| Dropbox, Inc. 'A' | USD | 120 019 | 3 230 805 | 0,51 | APERAM SA | EUR | 23 167 | 723 590 | 0,11 |
| Extreme Networks, Inc. | USD | 10 444 | 270 733 | 0,04 | ArcelorMittal SA | EUR | 21 440 | 586 586 | 0,09 |
| F5, Inc. | USD | 10 493 | 1 541 434 | 0,24 | Arkema SA | EUR | 8 374 | 794 873 | 0,12 |
| First Solar, Inc. | USD | 6 923 | 1 281 481 | 0,20 | Aurubis AG | EUR | 6 257 | 536 782 | 0,08 |
| Globalwafers Co. Ltd. | TWD | 22 000 | 352 747 | 0,06 | Berry Global Group, Inc. | USD | 25 152 | 1 617 616 | 0,25 |
| Gold Circuit Electronics Ltd. | TWD | 336 300 | 1 580 298 | 0,25 | BHP Group Ltd. | GBP | 34 596 | 1 032 339 | 0,16 |
| HAESUNG DS Co. Ltd. | KRW | 7 839 | 362 475 | 0,06 | BHP Group Ltd. | AUD | 54 413 | 1 631 280 | 0,26 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 89 156 | 1 495 412 | 0,23 | Boliden AB | SEK | 21 175 | 612 687 | 0,10 |
| Horiba Ltd. | JPY | 4 200 | 240 074 | 0,04 | Central Asia Metals plc | GBP | 129 883 | 298 916 | 0,05 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 16 246 | 661 455 | 0,10 | Chemours Co. (The) | USD | 29 730 | 1 077 393 | 0,17 |
| Lenovo Group Ltd. | HKD | 666 000 | 697 796 | 0,11 | CRH plc | EUR | 32 090 | 1 773 764 | 0,28 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 27 000 | 747 598 | 0,12 | Daido Steel Co. Ltd. | JPY | 12 500 | 518 171 | 0,08 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 33 054 | 2 903 759 | 0,46 | Dowa Holdings Co. Ltd. | JPY | 10 100 | 318 664 | 0,05 |
| NetApp, Inc. | USD | 41 243 | 3 161 593 | 0,50 | Eramet SA | EUR | 6 657 | 607 589 | 0,10 |
| NEXTIN, Inc. | KRW | 2 317 | 134 480 | 0,02 | ERO Copper Corp. | CAD | 18 490 | 376 591 | 0,06 |
| Nippon Electric Glass Co. Ltd. | JPY | 14 500 | 254 398 | 0,04 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 40 277 | 595 615 | 0,09 | Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG | BRL | 91 200 | 393 608 | 0,06 |
| Graphic Packaging Holding Co. | USD | 119 755 | 2 845 699 | 0,46 | Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference | USD | 384 888 | 995 398 | 0,16 |
| Iluka Resources Ltd. | AUD | 123 890 | 918 370 | 0,14 | Drax Group plc | GBP | 285 426 | 2 106 090 | 0,33 |
| Kaneka Corp. | JPY | 3 200 | 89 248 | 0,01 | Enel SpA | EUR | 193 062 | 1 301 107 | 0,20 |
| Kobe Steel Ltd. | JPY | 118 900 | 1 088 974 | 0,17 | Engie SA | EUR | 34 496 | 576 462 | 0,09 |
| Kuraray Co. Ltd. | JPY | 91 900 | 890 918 | 0,14 | Italgas SpA | EUR | 200 669 | 1 190 762 | 0,19 |
| Nippon Shokubai Co. Ltd. | JPY | 8 100 | 301 449 | 0,05 | Origin Energy Ltd. | AUD | 94 822 | 530 692 | 0,08 |
| OCI Holdings Co. Ltd. | KRW | 5 985 | 515 346 | 0,08 | Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 2 976 700 | 259 102 | 0,04 |
| Outokumpu OYJ | EUR | 191 629 | 1 034 789 | 0,16 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 83 065 | 708 805 | 0,11 |
| Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 360 598 | 1 176 568 | 0,18 | United Utilities Group plc | GBP | 106 932 | 1 311 334 | 0,21 |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 26 417 | 2 016 606 | 0,32 | | | | 12 448 497 | 1,95 |
| Rio Tinto plc | GBP | 41 254 | 2 623 228 | 0,41 | | | | 625 769 295 | 98,25 |
| Sealed Air Corp. | USD | 9 160 | 363 152 | 0,06 | | | | 625 769 295 | 98,25 |
| Solvay SA | EUR | 10 035 | 1 119 861 | 0,18 | | | | | |
| Sonoco Products Co. | USD | 29 340 | 1 736 600 | 0,27 | | | | | |
| South32 Ltd. | AUD | 357 529 | 897 160 | 0,14 | | | | | |
| SSAB AB 'A' | SEK | 41 150 | 293 060 | 0,05 | | | | | |
| Tianqi Lithium Corp. 'H' | HKD | 44 400 | 310 185 | 0,05 | | | | | |
| Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 57 200 | 538 755 | 0,08 | | | | | |
| Tronox Holdings plc 'A' | USD | 28 306 | 357 830 | 0,06 | | | | | |
| UBE Corp. | JPY | 15 600 | 267 151 | 0,04 | | | | | |
| Verallia SA, Reg. S | EUR | 19 979 | 746 382 | 0,12 | | | | | |
| voestalpine AG | EUR | 19 349 | 696 278 | 0,11 | | | | | |
| Wienerberger AG | EUR | 19 709 | 600 120 | 0,09 | | | | | |
| Yamato Kogyo Co. Ltd. | JPY | 14 800 | 629 272 | 0,10 | | | | | |
| | | | 38 123 706 | 5,99 | | | | | |
| Immobilier | | | | | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Highwoods Properties, Inc., REIT | USD | 32 725 | 786 476 | 0,11 | Actions | | | | |
| Sino Land Co. Ltd. | HKD | 358 000 | 441 105 | 0,07 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Vicinity Ltd., REIT | AUD | 78 992 | 97 037 | 0,02 | China Taifeng Beddings Holdings Ltd.* | | | | |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd. | HKD | 20 000 | 100 189 | 0,02 | | HKD | 1 096 000 | - | - |
| | | | 1 424 807 | 0,22 | | | | - | - |
| Services aux collectivités | | | | | Finances | | | | |
| A2A SpA | EUR | 339 116 | 619 212 | 0,10 | SRH NV* | | | | |
| Alupar Investimento SA | BRL | 49 824 | 303 999 | 0,05 | | EUR | 105 570 | - | - |
| Centrica plc | GBP | 1 376 199 | 2 151 926 | 0,33 | | | | - | - |
| | | | | | Industrie | | | | |
| | | | | | Enka Insaat ve Sanayi A/S | | | | |
| | | | | | | TRY | 1 | 1 | - |
| | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| | | | | | Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.* | | | | |
| | | | | | | SGD | 58 000 | - | - |
| | | | | | Ya Hsin Industrial Co. Ltd.* | | | | |
| | | | | | | TWD | 406 000 | - | - |
| | | | | | Matériaux | | | | |
| | | | | | China Lumena New Materials Corp.* | | | | |
| | | | | | | HKD | 144 050 | - | - |
| | | | | | Total des actions | | | | |
| | | | | | 1 | | | | |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | 1 | | | | |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | 625 769 296 | | | | |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | 12 098 596 | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | (984 885) | | | | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | 636 883 007 | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Active Value

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 2 593 958 | GBP | 2 037 700 | 19/07/2023 | HSBC | 8 446 | - |
| USD | 12 475 369 | JPY | 1 719 449 000 | 19/07/2023 | Citibank | 543 252 | 0,09 |
| USD | 6 146 537 | JPY | 866 047 000 | 19/07/2023 | UBS | 136 603 | 0,02 |
| ZAR | 10 455 600 | USD | 541 714 | 19/07/2023 | Citibank | 11 171 | - |
| ZAR | 14 189 170 | USD | 734 841 | 19/07/2023 | Goldman Sachs | 15 473 | - |
| ZAR | 10 207 230 | USD | 528 791 | 19/07/2023 | J.P. Morgan | 10 961 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 725 906 | 0,11 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 725 906 | 0,11 |
| JPY | 570 898 000 | USD | 4 154 908 | 19/07/2023 | J.P. Morgan | (193 161) | (0,03) |
| USD | 33 687 110 | GBP | 27 187 200 | 19/07/2023 | Citibank | (809 050) | (0,13) |
| USD | 1 806 093 | ZAR | 34 852 000 | 19/07/2023 | HSBC | (36 858) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 039 069) | (0,16) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 039 069) | (0,16) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (313 163) | (0,05) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 29 | USD | 78 648 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 78 648 | 0,01 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 78 648 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 207 332 | 24 817 640 | 1,48 | Home Depot, Inc. (The) | USD | 35 177 | 10 927 383 | 0,65 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 190 060 | 22 991 558 | 1,38 | Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 91 900 | 2 760 147 | 0,17 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 34 725 | 1 442 824 | 0,09 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 158 094 | 6 116 160 | 0,37 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 12 730 | 1 651 081 | 0,10 | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 65 560 | 4 529 223 | 0,27 |
| Elisa OYJ | EUR | 34 554 | 1 844 960 | 0,11 | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 110 200 | 1 326 654 | 0,08 |
| Fox Corp. 'A' | USD | 50 385 | 1 713 090 | 0,10 | JTEKT Corp. | JPY | 42 900 | 387 342 | 0,02 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 6 809 | 675 913 | 0,04 | Kia Corp. | KRW | 13 734 | 922 445 | 0,06 |
| KDDI Corp. | JPY | 147 400 | 4 538 209 | 0,27 | Lowe's Cos., Inc. | USD | 6 770 | 1 527 989 | 0,09 |
| Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. | JPY | 58 100 | 999 118 | 0,06 | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 5 426 | 2 053 741 | 0,12 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 1 104 754 | 3 940 082 | 0,24 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 13 064 | 12 300 188 | 0,74 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 79 614 | 22 847 626 | 1,37 | Mazda Motor Corp. | JPY | 187 900 | 1 811 593 | 0,11 |
| Moneysupermarket.com Group plc | GBP | 199 239 | 685 943 | 0,04 | McDonald's Corp. | USD | 39 445 | 11 770 782 | 0,70 |
| Netflix, Inc. | USD | 7 325 | 3 226 589 | 0,19 | MercadoLibre, Inc. | USD | 2 683 | 3 178 282 | 0,19 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 2 965 000 | 3 497 648 | 0,21 | Moncler SpA | EUR | 88 300 | 6 101 878 | 0,37 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 25 739 | 2 449 066 | 0,15 | NIKE, Inc. 'B' | USD | 51 072 | 5 636 817 | 0,34 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 9 580 000 | 2 555 945 | 0,15 | Niterra Co. Ltd. | JPY | 45 100 | 899 597 | 0,05 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 43 100 | 1 823 745 | 0,11 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 5 130 | 4 900 689 | 0,29 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 45 771 | 3 534 437 | 0,21 | PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 25 814 | 1 784 780 | 0,11 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 22 723 | 845 068 | 0,05 | Shoei Co. Ltd. | JPY | 15 200 | 279 528 | 0,02 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 29 471 | 2 631 171 | 0,16 | Starbucks Corp. | USD | 14 640 | 1 450 238 | 0,09 |
| | | | 108 711 713 | 6,51 | Stellantis NV | EUR | 52 478 | 920 636 | 0,06 |
| | | | | | Sumitomo Electric Industries Ltd. | JPY | 88 400 | 1 074 610 | 0,06 |
| | | | | | Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 37 500 | 903 674 | 0,05 |
| | | | | | Tesla, Inc. | USD | 84 846 | 22 210 138 | 1,32 |
| | | | | | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 36 982 | 3 135 704 | 0,19 |
| | | | | | Toyota Motor Corp. | JPY | 81 600 | 1 303 308 | 0,08 |
| | | | | | Tractor Supply Co. | USD | 5 711 | 1 262 702 | 0,08 |
| | | | | | Ultra Beauty, Inc. | USD | 4 948 | 2 328 504 | 0,14 |
| | | | | | USS Co. Ltd. | JPY | 57 700 | 949 324 | 0,06 |
| | | | | | Vipshop Holdings Ltd., ADR | USD | 51 222 | 845 163 | 0,05 |
| | | | | | Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 40 400 | 1 152 169 | 0,07 |
| | | | | | Yum! Brands, Inc. | USD | 9 765 | 1 352 941 | 0,08 |
| | | | | | ZOZO, Inc. | JPY | 39 800 | 818 112 | 0,05 |
| | | | | | | | | 204 788 105 | 12,26 |
| | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| | | | | | Arca Continental SAB de CV | MXN | 138 600 | 1 421 841 | 0,09 |
| | | | | | Coca-Cola Co. (The) | USD | 239 870 | 14 444 971 | 0,85 |
| | | | | | Colgate-Palmolive Co. | USD | 108 391 | 8 350 443 | 0,50 |
| | | | | | Costco Wholesale Corp. | USD | 16 154 | 8 696 991 | 0,52 |
| | | | | | Diageo plc | GBP | 144 346 | 6 200 948 | 0,37 |
| | | | | | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 6 430 | 1 262 723 | 0,08 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 16 286 | 1 805 140 | 0,11 | American International Group, Inc. | USD | 36 023 | 2 072 763 | 0,12 |
| Hershey Co. (The) | USD | 24 028 | 5 999 792 | 0,36 | Ameriprise Financial, Inc. | USD | 5 880 | 1 953 101 | 0,12 |
| Kimberly-Clark Corp. | USD | 51 804 | 7 152 060 | 0,43 | Aon plc 'A' | USD | 14 460 | 4 991 592 | 0,30 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 655 300 | 1 454 609 | 0,09 | Arch Capital Group Ltd. | USD | 42 130 | 3 153 431 | 0,19 |
| Kirin Holdings Co. Ltd. | JPY | 142 300 | 2 069 004 | 0,12 | ASR Nederland NV | EUR | 51 945 | 2 337 153 | 0,14 |
| Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 23 646 | 2 167 230 | 0,13 | Assured Guaranty Ltd. | USD | 11 295 | 630 261 | 0,04 |
| L'Oreal SA | EUR | 12 737 | 5 935 010 | 0,36 | Azimut Holding SpA | EUR | 34 715 | 748 202 | 0,04 |
| Monster Beverage Corp. | USD | 107 309 | 6 163 829 | 0,37 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 399 304 | 3 063 425 | 0,18 |
| Nestle SA | CHF | 112 180 | 13 491 944 | 0,81 | Bank of America Corp. | USD | 352 481 | 10 112 680 | 0,61 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 70 023 | 12 969 660 | 0,78 | Bank of Montreal | CAD | 20 796 | 1 880 244 | 0,11 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 6 330 | 1 397 780 | 0,08 | Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 105 108 | 4 679 408 | 0,28 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 119 012 | 18 058 882 | 1,07 | Barclays plc | GBP | 1 408 893 | 2 747 337 | 0,16 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 31 905 | 2 398 050 | 0,14 | Beazley plc | GBP | 214 000 | 1 602 486 | 0,10 |
| Rohto Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 31 600 | 708 587 | 0,04 | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 27 335 | 9 321 235 | 0,56 |
| Unilever plc | GBP | 187 748 | 9 780 463 | 0,59 | BNP Paribas SA | EUR | 52 298 | 3 293 337 | 0,20 |
| Walmart, Inc. | USD | 7 190 | 1 130 124 | 0,07 | Charles Schwab Corp. (The) | USD | 45 535 | 2 580 924 | 0,15 |
| | | | 133 060 081 | 7,96 | Citigroup, Inc. | USD | 61 375 | 2 825 705 | 0,17 |
| Énergie | | | | | Danske Bank A/S | DKK | 34 734 | 844 831 | 0,05 |
| ARC Resources Ltd. | CAD | 109 775 | 1 465 879 | 0,09 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 210 200 | 4 894 079 | 0,29 |
| BP plc | GBP | 713 363 | 4 156 932 | 0,25 | Deutsche Boerse AG | EUR | 24 014 | 4 430 297 | 0,27 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 60 943 | 3 430 217 | 0,21 | Edenred | EUR | 81 729 | 5 469 463 | 0,33 |
| Chevron Corp. | USD | 54 463 | 8 569 753 | 0,51 | Erste Group Bank AG | EUR | 20 040 | 701 604 | 0,04 |
| ConocoPhillips | USD | 39 206 | 4 062 134 | 0,24 | Essent Group Ltd. | USD | 29 639 | 1 387 105 | 0,08 |
| Eni SpA | EUR | 234 695 | 3 375 281 | 0,20 | Evercore, Inc. 'A' | USD | 13 453 | 1 662 656 | 0,10 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 14 012 | 1 603 533 | 0,10 | Everest Re Group Ltd. | USD | 9 615 | 3 286 984 | 0,20 |
| Equinor ASA | NOK | 138 458 | 4 033 466 | 0,24 | FactSet Research Systems, Inc. | USD | 3 306 | 1 324 549 | 0,08 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 123 608 | 13 256 957 | 0,78 | Fairfax Financial Holdings Ltd. | CAD | 1 887 | 1 415 040 | 0,08 |
| Inpex Corp. | JPY | 377 900 | 4 178 117 | 0,25 | Federated Hermes, Inc. 'B' | USD | 23 332 | 836 452 | 0,05 |
| OMV AG | EUR | 22 120 | 937 323 | 0,06 | First American Financial Corp. | USD | 29 714 | 1 694 292 | 0,10 |
| Parex Resources, Inc. | CAD | 24 513 | 492 020 | 0,03 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 3 159 | 1 018 904 | 0,06 |
| Repsol SA | EUR | 162 627 | 2 365 089 | 0,14 | Hargreaves Lansdown plc | GBP | 93 527 | 969 794 | 0,06 |
| Shell plc | EUR | 82 639 | 2 487 942 | 0,15 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 49 438 | 3 560 525 | 0,21 |
| Shell plc | GBP | 317 351 | 9 451 149 | 0,57 | HSBC Holdings plc | HKD | 252 800 | 1 967 792 | 0,12 |
| Suncor Energy, Inc. | CAD | 57 587 | 1 691 163 | 0,10 | HSBC Holdings plc | GBP | 980 219 | 7 747 634 | 0,46 |
| Tenaris SA | EUR | 28 248 | 422 677 | 0,03 | IG Group Holdings plc | GBP | 57 607 | 495 826 | 0,03 |
| TotalEnergies SE | EUR | 98 679 | 5 657 469 | 0,34 | ING Groep NV | EUR | 184 656 | 2 485 610 | 0,15 |
| Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 94 413 | 2 164 417 | 0,13 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 126 322 | 18 372 272 | 1,10 |
| | | | 73 801 518 | 4,42 | KBC Group NV | EUR | 49 988 | 3 485 999 | 0,21 |
| Finances | | | | | Manulife Financial Corp. | CAD | 178 255 | 3 373 138 | 0,20 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 1 130 | 1 955 022 | 0,12 | | | | | |
| Affiliated Managers Group, Inc. | USD | 5 586 | 837 286 | 0,05 | | | | | |
| Aflac, Inc. | USD | 21 440 | 1 496 512 | 0,09 | | | | | |
| American Express Co. | USD | 17 229 | 3 001 292 | 0,18 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 25 504 | 4 796 792 | 0,29 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 86 740 | 5 547 023 | 0,33 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 44 735 | 17 594 276 | 1,05 | Danaher Corp. | USD | 10 654 | 2 556 960 | 0,15 |
| MGIC Investment Corp. | USD | 68 894 | 1 087 836 | 0,07 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 58 070 | 5 477 743 | 0,33 |
| Morgan Stanley | USD | 49 719 | 4 246 003 | 0,25 | Eli Lilly & Co. | USD | 32 179 | 15 091 307 | 0,90 |
| National Bank of Canada | CAD | 31 459 | 2 346 498 | 0,14 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 58 464 | 4 505 820 | 0,27 |
| NatWest Group plc | GBP | 171 380 | 524 665 | 0,03 | GSK plc | GBP | 305 348 | 5 391 380 | 0,32 |
| NMI Holdings, Inc. 'A' | USD | 14 344 | 370 362 | 0,02 | Humana, Inc. | USD | 5 633 | 2 518 683 | 0,15 |
| Old Republic International Corp. | USD | 34 868 | 877 628 | 0,05 | Inmode Ltd. | USD | 20 633 | 770 643 | 0,05 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 506 700 | 4 597 684 | 0,28 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 4 451 | 1 521 975 | 0,09 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 48 376 | 3 228 130 | 0,19 | Ipsen SA | EUR | 7 529 | 905 198 | 0,05 |
| Plus500 Ltd. | GBP | 26 173 | 487 479 | 0,03 | Johnson & Johnson | USD | 111 419 | 18 442 072 | 1,09 |
| Primerica, Inc. | USD | 8 480 | 1 677 005 | 0,10 | Mckesson Corp. | USD | 4 219 | 1 802 821 | 0,11 |
| Radian Group, Inc. | USD | 52 585 | 1 329 349 | 0,08 | Medpace Holdings, Inc. | USD | 10 740 | 2 579 426 | 0,15 |
| Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 7 066 | 979 984 | 0,06 | Medtronic plc | USD | 30 787 | 2 712 335 | 0,16 |
| Royal Bank of Canada | CAD | 33 411 | 3 194 528 | 0,19 | Merck & Co., Inc. | USD | 141 343 | 16 309 569 | 0,98 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 306 450 | 3 380 474 | 0,20 | Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 2 644 | 3 467 976 | 0,21 |
| Societe Generale SA | EUR | 62 309 | 1 617 903 | 0,10 | Neurocrine Biosciences, Inc. | USD | 6 620 | 624 266 | 0,04 |
| Standard Chartered plc | GBP | 375 362 | 3 259 389 | 0,20 | Novartis AG | CHF | 127 200 | 12 796 066 | 0,77 |
| State Street Corp. | USD | 47 987 | 3 511 689 | 0,21 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 88 489 | 14 254 497 | 0,85 |
| Stifel Financial Corp. | USD | 15 087 | 900 241 | 0,05 | Pfizer, Inc. | USD | 173 507 | 6 364 237 | 0,38 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 91 400 | 3 894 784 | 0,23 | Progyny, Inc. | USD | 21 885 | 860 956 | 0,05 |
| Sun Life Financial, Inc. | CAD | 53 960 | 2 816 155 | 0,17 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 45 446 | 2 169 194 | 0,13 |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 2 908 | 603 605 | 0,04 | Roche Holding AG | CHF | 25 969 | 7 938 883 | 0,48 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 80 364 | 4 986 728 | 0,30 | Sanofi | EUR | 73 481 | 7 872 475 | 0,47 |
| UBS Group AG | CHF | 287 954 | 5 824 096 | 0,35 | Stryker Corp. | USD | 12 509 | 3 816 371 | 0,23 |
| UniCredit SpA | EUR | 101 768 | 2 361 029 | 0,14 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 6 008 | 3 134 674 | 0,19 |
| United Overseas Bank Ltd. | SGD | 182 000 | 3 765 471 | 0,23 | United Therapeutics Corp. | USD | 11 119 | 2 454 519 | 0,15 |
| Unum Group | USD | 46 453 | 2 215 808 | 0,13 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 36 363 | 17 477 512 | 1,05 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 80 167 | 19 038 058 | 1,15 | Veeva Systems, Inc. 'A' | USD | 8 371 | 1 655 198 | 0,10 |
| Wells Fargo & Co. | USD | 211 213 | 9 014 571 | 0,54 | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 6 889 | 2 424 308 | 0,15 |
| Willis Towers Watson plc | USD | 3 191 | 751 481 | 0,04 | Waters Corp. | USD | 8 607 | 2 294 110 | 0,14 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 8 910 | 4 231 665 | 0,25 | Zoetis, Inc. | USD | 19 384 | 3 338 119 | 0,20 |
| | | | 256 219 608 | 15,34 | | | | 215 662 066 | 12,91 |
| Santé | | | | | Industrie | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 49 726 | 5 421 129 | 0,32 | 3M Co. | USD | 8 438 | 844 559 | 0,05 |
| AbbVie, Inc. | USD | 51 689 | 6 964 059 | 0,42 | A O Smith Corp. | USD | 29 870 | 2 173 939 | 0,13 |
| Agilent Technologies, Inc. | USD | 12 983 | 1 561 206 | 0,09 | AGC, Inc. | JPY | 16 200 | 578 688 | 0,03 |
| Amgen, Inc. | USD | 26 770 | 5 943 475 | 0,36 | Allegion plc | USD | 26 785 | 3 214 736 | 0,19 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 362 900 | 5 395 732 | 0,32 | Allison Transmission Holdings, Inc. | USD | 15 771 | 890 431 | 0,05 |
| AstraZeneca plc | GBP | 78 825 | 11 300 149 | 0,68 | Array Technologies, Inc. | USD | 36 700 | 829 420 | 0,05 |
| | | | | | Atkore, Inc. | USD | 17 409 | 2 714 759 | 0,16 |
| | | | | | Atlas Copco AB 'A' | SEK | 136 231 | 1 959 977 | 0,12 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 17 312 | 3 805 004 | 0,23 | Paylocity Holding Corp. | USD | 6 333 | 1 168 628 | 0,07 |
| AutoStore Holdings Ltd., Reg. S | NOK | 474 641 | 1 038 902 | 0,06 | Qantas Airways Ltd. | AUD | 399 720 | 1 649 656 | 0,10 |
| BayCurrent Consulting, Inc. | JPY | 66 200 | 2 458 654 | 0,15 | RELX plc | GBP | 112 965 | 3 764 229 | 0,23 |
| Brenntag SE | EUR | 26 422 | 2 058 205 | 0,12 | Rexel SA | EUR | 27 698 | 683 241 | 0,04 |
| Bunzl plc | GBP | 22 515 | 858 447 | 0,05 | Rockwell Automation, Inc. | USD | 8 469 | 2 790 112 | 0,17 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 74 340 | 2 037 356 | 0,12 | Rollins, Inc. | USD | 89 269 | 3 823 391 | 0,23 |
| Canadian National Railway Co. | CAD | 54 436 | 6 599 375 | 0,41 | Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 66 633 | 1 703 139 | 0,10 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 17 499 | 1 414 996 | 0,08 | SMS Co. Ltd. | JPY | 19 600 | 389 600 | 0,02 |
| Carlisle Cos., Inc. | USD | 5 208 | 1 336 008 | 0,08 | Snap-on, Inc. | USD | 23 567 | 6 791 774 | 0,42 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 15 212 | 3 742 913 | 0,22 | Sumitomo Corp. | JPY | 109 500 | 2 303 868 | 0,14 |
| Cintas Corp. | USD | 9 583 | 4 763 518 | 0,29 | Sumitomo Heavy Industries Ltd. | JPY | 19 200 | 456 703 | 0,03 |
| Copart, Inc. | USD | 13 218 | 1 205 614 | 0,07 | Taisei Corp. | JPY | 20 900 | 726 045 | 0,04 |
| CSX Corp. | USD | 38 349 | 1 307 701 | 0,08 | TechnoPro Holdings, Inc. | JPY | 32 900 | 706 325 | 0,04 |
| Deere & Co. | USD | 6 909 | 2 799 458 | 0,17 | Toro Co. (The) | USD | 29 032 | 2 951 103 | 0,18 |
| Encore Wire Corp. | USD | 9 185 | 1 707 767 | 0,10 | Toromont Industries Ltd. | CAD | 43 227 | 3 555 182 | 0,21 |
| Fastenal Co. | USD | 74 146 | 4 373 873 | 0,26 | Toyota Tsusho Corp. | JPY | 26 800 | 1 323 729 | 0,08 |
| Geberit AG | CHF | 2 691 | 1 407 989 | 0,08 | TransDigm Group, Inc. | USD | 2 252 | 2 013 671 | 0,12 |
| Graco, Inc. | USD | 59 114 | 5 104 494 | 0,31 | Union Pacific Corp. | USD | 19 412 | 3 972 083 | 0,24 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | USD | 4 556 | 814 248 | 0,05 | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 22 414 | 4 017 710 | 0,24 |
| HEICO Corp. | USD | 8 526 | 1 508 590 | 0,09 | United Rentals, Inc. | USD | 6 134 | 2 731 900 | 0,16 |
| Honeywell International, Inc. | USD | 20 790 | 4 313 925 | 0,26 | Verisk Analytics, Inc. | USD | 6 936 | 1 567 744 | 0,09 |
| Howmet Aerospace, Inc. | USD | 49 054 | 2 431 116 | 0,15 | Waste Management, Inc. | USD | 32 622 | 5 657 307 | 0,35 |
| Hubbell, Inc. | USD | 2 648 | 877 971 | 0,05 | Watsco, Inc. | USD | 7 787 | 2 970 507 | 0,18 |
| IDEX Corp. | USD | 14 287 | 3 075 420 | 0,18 | WESCO International, Inc. | USD | 9 309 | 1 666 870 | 0,10 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 25 627 | 6 410 850 | 0,39 | Wolters Kluwer NV | EUR | 21 060 | 2 672 162 | 0,16 |
| ITOCHU Corp. | JPY | 84 600 | 3 328 745 | 0,20 | WW Grainger, Inc. | USD | 8 753 | 6 902 529 | 0,42 |
| Kajima Corp. | JPY | 26 800 | 402 366 | 0,02 | | | | 180 053 922 | 10,78 |
| Legrand SA | EUR | 25 786 | 2 554 433 | 0,15 | Technologies de l'information | | | | |
| Lincoln Electric Holdings, Inc. | USD | 3 491 | 693 417 | 0,04 | Accenture plc 'A' | USD | 19 622 | 6 054 957 | 0,36 |
| Marubeni Corp. | JPY | 143 300 | 2 419 151 | 0,14 | Adobe, Inc. | USD | 15 140 | 7 403 309 | 0,44 |
| Masco Corp. | USD | 38 310 | 2 198 228 | 0,13 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 45 468 | 5 179 260 | 0,31 |
| Mitsubishi Corp. | JPY | 17 100 | 819 891 | 0,05 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 50 593 | 665 216 | 0,04 |
| MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A' | USD | 13 483 | 1 284 660 | 0,08 | Amdocs Ltd. | USD | 26 200 | 2 589 870 | 0,16 |
| NEXTracker, Inc. 'A' | USD | 22 708 | 904 005 | 0,05 | Analog Devices, Inc. | USD | 15 934 | 3 104 103 | 0,19 |
| Nippon Yusen KK | JPY | 37 900 | 836 483 | 0,05 | Apple, Inc. | USD | 463 581 | 89 920 806 | 5,37 |
| Obayashi Corp. | JPY | 80 500 | 692 856 | 0,04 | Applied Materials, Inc. | USD | 33 601 | 4 856 689 | 0,29 |
| Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 1 872 | 692 172 | 0,04 | Arista Networks, Inc. | USD | 20 143 | 3 264 375 | 0,20 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 19 448 | 1 731 066 | 0,10 | ASML Holding NV | EUR | 19 158 | 13 857 614 | 0,83 |
| Owens Corning | USD | 9 570 | 1 248 885 | 0,07 | Axcelis Technologies, Inc. | USD | 9 536 | 1 748 235 | 0,10 |
| PACCAR, Inc. | USD | 66 138 | 5 532 444 | 0,33 | BE Semiconductor Industries NV | EUR | 7 733 | 837 765 | 0,05 |
| Paychex, Inc. | USD | 32 057 | 3 586 217 | 0,21 | BIPROGY, Inc. | JPY | 26 000 | 635 542 | 0,04 |
| Paycom Software, Inc. | USD | 4 703 | 1 510 792 | 0,09 | Broadcom, Inc. | USD | 16 030 | 13 904 903 | 0,83 |
| | | | | | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 20 833 | 4 885 755 | 0,29 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Check Point Software Technologies Ltd. | USD | 9 302 | 1 168 517 | 0,07 | Matériaux | | | | |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 227 991 | 11 796 254 | 0,71 | Acerinox SA | EUR | 45 429 | 481 951 | 0,03 |
| Cloudflare, Inc. 'A' | USD | 10 513 | 687 235 | 0,04 | Air Liquide SA | EUR | 10 258 | 1 837 641 | 0,11 |
| Constellation Software, Inc. | CAD | 617 | 1 279 816 | 0,08 | Allkem Ltd. | AUD | 152 658 | 1 627 901 | 0,10 |
| Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 27 887 | 4 095 764 | 0,25 | AMG Critical Materials NV | EUR | 16 826 | 871 782 | 0,05 |
| Datadog, Inc. 'A' | USD | 31 687 | 3 117 367 | 0,19 | ArcelorMittal SA | EUR | 33 582 | 913 384 | 0,05 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 136 000 | 1 504 343 | 0,09 | ATI, Inc. | USD | 38 033 | 1 682 200 | 0,10 |
| Dynatrace, Inc. | USD | 39 728 | 2 044 800 | 0,12 | BHP Group Ltd. | AUD | 159 082 | 4 764 123 | 0,29 |
| E Ink Holdings, Inc. | TWD | 228 000 | 1 647 161 | 0,10 | Boliden AB | SEK | 40 754 | 1 175 498 | 0,07 |
| Enphase Energy, Inc. | USD | 20 194 | 3 382 091 | 0,20 | Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 174 854 | 2 581 565 | 0,15 |
| Extreme Networks, Inc. | USD | 69 048 | 1 798 700 | 0,11 | Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 56 631 | 2 265 240 | 0,14 |
| Fair Isaac Corp. | USD | 2 845 | 2 302 202 | 0,14 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 126 551 | 3 041 021 | 0,18 |
| First Solar, Inc. | USD | 11 872 | 2 256 748 | 0,14 | IGO Ltd. | AUD | 116 407 | 1 177 792 | 0,07 |
| Fortinet, Inc. | USD | 83 234 | 6 291 658 | 0,38 | Iluka Resources Ltd. | AUD | 81 231 | 600 733 | 0,04 |
| HubSpot, Inc. | USD | 2 323 | 1 236 045 | 0,07 | Kobe Steel Ltd. | JPY | 114 700 | 1 047 922 | 0,06 |
| Intuit, Inc. | USD | 20 977 | 9 611 452 | 0,58 | Linde plc | USD | 9 951 | 3 792 127 | 0,23 |
| Keysight Technologies, Inc. | USD | 10 404 | 1 742 150 | 0,10 | Livent Corp. | USD | 62 892 | 1 725 128 | 0,10 |
| KLA Corp. | USD | 5 548 | 2 690 891 | 0,16 | Mineral Resources Ltd. | AUD | 22 177 | 1 054 458 | 0,06 |
| Lam Research Corp. | USD | 4 798 | 3 084 442 | 0,18 | Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc. | JPY | 35 700 | 516 351 | 0,03 |
| Lasertec Corp. | JPY | 17 200 | 2 567 475 | 0,15 | Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd. | JPY | 21 900 | 501 381 | 0,03 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 27 000 | 745 557 | 0,04 | Newmont Corp. | USD | 67 918 | 2 897 382 | 0,17 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 22 228 | 1 991 407 | 0,12 | Nissan Chemical Corp. | JPY | 22 900 | 977 411 | 0,06 |
| Microsoft Corp. | USD | 221 649 | 75 480 349 | 4,52 | Nitto Denko Corp. | JPY | 15 700 | 1 154 675 | 0,07 |
| NVIDIA Corp. | USD | 73 281 | 30 999 328 | 1,86 | Nucor Corp. | USD | 18 285 | 2 998 374 | 0,18 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 8 360 | 1 711 125 | 0,10 | Outokumpu OYJ | EUR | 98 326 | 525 856 | 0,03 |
| Obic Co. Ltd. | JPY | 7 200 | 1 147 736 | 0,07 | Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 517 124 | 1 683 253 | 0,10 |
| Okta, Inc. | USD | 19 755 | 1 370 009 | 0,08 | Reliance Steel & Aluminum Co. | USD | 5 240 | 1 423 132 | 0,09 |
| Oracle Corp. | USD | 54 501 | 6 490 524 | 0,39 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 49 577 | 3 784 877 | 0,23 |
| Oracle Corp. Japan | JPY | 12 300 | 909 724 | 0,05 | Rio Tinto plc | GBP | 94 932 | 6 017 089 | 0,36 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 31 521 | 8 053 931 | 0,48 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 102 000 | 3 364 832 | 0,20 |
| Progress Software Corp. | USD | 13 306 | 773 079 | 0,05 | Silgan Holdings, Inc. | USD | 19 036 | 892 598 | 0,05 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 26 317 | 3 132 776 | 0,19 | Solvay SA | EUR | 8 880 | 991 091 | 0,06 |
| Salesforce, Inc. | USD | 26 906 | 5 684 162 | 0,34 | Sonoco Products Co. | USD | 27 854 | 1 643 943 | 0,10 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 13 707 | 7 702 923 | 0,46 | South32 Ltd. | AUD | 462 694 | 1 158 051 | 0,07 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 13 771 | 3 705 088 | 0,22 | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 35 700 | 1 143 852 | 0,07 |
| Synopsys, Inc. | USD | 12 176 | 5 301 552 | 0,32 | Yara International ASA | NOK | 14 881 | 526 427 | 0,03 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 41 199 | 4 157 803 | 0,25 | | | | 62 841 041 | 3,76 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 26 920 | 4 846 138 | 0,29 | Immobilier | | | | |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 14 000 | 1 991 490 | 0,12 | Prologis, Inc., REIT | USD | 22 489 | 2 757 826 | 0,17 |
| WiseTech Global Ltd. | AUD | 14 327 | 761 129 | 0,05 | | | | 2 757 826 | 0,17 |
| Zscaler, Inc. | USD | 24 054 | 3 519 100 | 0,21 | Services aux collectivités | | | | |
| | | | 393 688 440 | 23,57 | Centrica plc | GBP | 1 277 277 | 2 012 782 | 0,12 |
| | | | | | CEZ A/S | CZK | 17 208 | 711 177 | 0,04 |
| | | | | | Drax Group plc | GBP | 121 055 | 892 639 | 0,05 |
| | | | | | Engie SA | EUR | 105 309 | 1 749 577 | 0,10 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Iberdrola SA | EUR | 326 333 | 4 254 550 | 0,26 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Italgas SpA | EUR | 115 026 | 680 802 | 0,04 | Obligations | | | | |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 9 542 | 708 016 | 0,04 | Finances | | | | |
| Redeia Corp. SA | EUR | 60 155 | 1 009 704 | 0,06 | US Treasury Bill | | | | |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 227 354 | 1 936 225 | 0,12 | 0% 01/08/2023 | USD | 4 601 300 | 4 582 554 | 0,27 |
| Verbund AG | EUR | 12 240 | 980 840 | 0,06 | | | | 4 582 554 | 0,27 |
| | | | 14 936 312 | 0,89 | Total des obligations | | | | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Total des actions | | | 1 646 520 632 | 98,57 | | | | 4 582 554 | 0,27 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 1 646 520 632 | 98,57 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | Actions | | | | |
| | | | | | Finances | | | | |
| | | | | | Caja de Ahorros del Mediterraneo [#] | EUR | 2 048 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des actions | | | | |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 1 651 103 186 | 98,84 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 9 004 246 | 0,54 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | 10 454 510 | 0,62 |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 1 670 561 942 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 67 354 | USD | 44 556 | 31/07/2023 | HSBC | 318 | - |
| USD | 63 646 | AUD | 95 027 | 31/07/2023 | HSBC | 336 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 654 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 654 | - |
| GBP | 3 075 798 | USD | 3 915 439 | 19/07/2023 | HSBC | (4 598) | - |
| GBP | 6 244 802 | USD | 7 961 881 | 19/07/2023 | J.P. Morgan | (21 688) | - |
| USD | 22 133 762 | GBP | 17 864 200 | 19/07/2023 | UBS | (580 360) | (0,04) |
| Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (606 646) | (0,04) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 6 520 743 | USD | 4 365 299 | 31/07/2023 | HSBC | (20 992) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (20 992) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (627 638) | (0,04) |
| Moins-valeur latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (626 984) | (0,04) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Core

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 107 | USD | 306 005 | 0,02 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 306 005 | 0,02 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 306 005 | 0,02 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 40 300 | 243 317 | 0,24 | Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC | AED | 193 323 | 205 268 | 0,20 |
| Arabian Contracting Services Co. | SAR | 1 813 | 86 144 | 0,09 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 138 532 | 1 440 184 | 1,43 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 34 400 | 585 737 | 0,58 | ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 32 200 | 329 972 | 0,33 |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 50 451 | 540 184 | 0,54 | Apollo Tyres Ltd. | INR | 22 716 | 112 545 | 0,11 |
| China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 2 288 000 | 254 504 | 0,25 | BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 190 500 | 46 315 | 0,05 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 127 000 | 475 501 | 0,47 | Bajaj Auto Ltd. | INR | 3 949 | 225 839 | 0,22 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC | AED | 37 203 | 227 999 | 0,23 | Baozun, Inc., ADR | USD | 10 590 | 43 172 | 0,04 |
| Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. | TWD | 24 000 | 60 544 | 0,06 | Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 900 | 53 465 | 0,05 |
| Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 54 800 | 51 496 | 0,05 | Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 370 000 | 156 407 | 0,16 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 12 300 | 210 451 | 0,21 | BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 16 000 | 512 542 | 0,51 |
| Hello Group, Inc., ADR | USD | 33 318 | 323 718 | 0,32 | China Meidong Auto Holdings Ltd. | HKD | 72 000 | 83 635 | 0,08 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 2 376 | 236 002 | 0,23 | China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 5 400 | 82 109 | 0,08 |
| Kanzhun Ltd., ADR | USD | 16 929 | 252 595 | 0,25 | Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 300 | 56 787 | 0,06 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 106 600 | 421 858 | 0,42 | Eicher Motors Ltd. | INR | 9 790 | 426 803 | 0,42 |
| KT Corp. | KRW | 13 440 | 304 027 | 0,30 | Feng TAY Enterprise Co. Ltd. | TWD | 16 000 | 101 261 | 0,10 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 96 100 | 658 596 | 0,66 | Fu Shou Yuan International Group Ltd. | HKD | 67 000 | 46 178 | 0,05 |
| LG Uplus Corp. | KRW | 16 436 | 133 857 | 0,13 | Fusheng Precision Co. Ltd. | TWD | 6 000 | 42 623 | 0,04 |
| Maoyan Entertainment, Reg. S | HKD | 34 000 | 31 211 | 0,03 | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 45 200 | 187 163 | 0,19 |
| Mobile Telecommunications Co. KSCP | KWD | 77 306 | 130 837 | 0,13 | GOLFZON Co. Ltd. | KRW | 752 | 66 168 | 0,07 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 26 156 | 191 322 | 0,19 | Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | CNY | 11 400 | 57 384 | 0,06 |
| MultiChoice Group | ZAR | 16 973 | 85 147 | 0,08 | Hero MotoCorp Ltd. | INR | 6 346 | 224 948 | 0,22 |
| NetEase, Inc. | HKD | 41 100 | 804 511 | 0,80 | HL Mando Co. Ltd. | KRW | 5 339 | 218 739 | 0,22 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 40 148 | 468 360 | 0,47 | Hyundai Motor Co. | KRW | 2 194 | 344 227 | 0,34 |
| Sun TV Network Ltd. | INR | 9 105 | 48 707 | 0,05 | Hyundai Wia Corp. | KRW | 2 908 | 148 170 | 0,15 |
| Telekom Malaysia Bhd. | MYR | 59 800 | 62 957 | 0,06 | Jarir Marketing Co. | SAR | 52 810 | 233 528 | 0,23 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 3 194 000 | 848 535 | 0,85 | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 45 685 | 774 226 | 0,77 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 34 400 | 1 458 704 | 1,46 | Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 54 000 | 88 656 | 0,09 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 38 121 | 283 272 | 0,28 | JUMBO SA | EUR | 7 163 | 197 186 | 0,20 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 71 063 | 441 668 | 0,44 | Kia Corp. | KRW | 5 593 | 376 046 | 0,37 |
| Weibo Corp., ADR | USD | 14 134 | 187 609 | 0,19 | LG Electronics, Inc. | KRW | 4 621 | 445 597 | 0,44 |
| XD, Inc., Reg. S | HKD | 48 200 | 121 721 | 0,12 | Li Ning Co. Ltd. | HKD | 33 500 | 180 710 | 0,18 |
| | | | 10 231 091 | 10,18 | Makalot Industrial Co. Ltd. | TWD | 31 000 | 301 644 | 0,30 |
| | | | | | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 92 460 | 1 445 649 | 1,44 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 13 107 | 221 577 | 0,22 | Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S | HKD | 47 600 | 212 748 | 0,21 |
| Mitra Adiperkasa Tbk. PT | IDR | 316 700 | 35 699 | 0,04 | Grape King Bio Ltd. | TWD | 8 000 | 43 187 | 0,04 |
| momo.com, Inc. | TWD | 5 000 | 111 035 | 0,11 | Grupo Comercial Chedraui SA de CV | MXN | 6 100 | 34 562 | 0,03 |
| Mr Price Group Ltd. | ZAR | 22 413 | 171 101 | 0,17 | Heineken Malaysia Bhd. | MYR | 7 600 | 42 526 | 0,04 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 4 325 | 776 377 | 0,77 | Hindustan Unilever Ltd. | INR | 8 209 | 267 826 | 0,27 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 17 000 | 187 640 | 0,19 | JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 87 550 | 554 630 | 0,55 |
| OPAP SA | EUR | 15 119 | 265 934 | 0,26 | Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A' | CNY | 400 | 2 910 | - |
| PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 14 012 | 972 726 | 0,97 | Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A' | CNH | 16 151 | 117 699 | 0,12 |
| Pop Mart International Group Ltd., Reg. S | HKD | 60 400 | 134 687 | 0,13 | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 320 300 | 724 486 | 0,73 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 8 300 | 289 649 | 0,29 | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 200 | 279 357 | 0,28 |
| Truworths International Ltd. | ZAR | 34 573 | 103 456 | 0,10 | Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 900 | 112 639 | 0,11 |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR | USD | 25 696 | 421 649 | 0,42 | Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A' | CNH | 4 200 | 121 508 | 0,12 |
| Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 100 000 | 227 943 | 0,23 | Marico Ltd. | INR | 29 221 | 189 032 | 0,19 |
| Youngone Corp. | KRW | 1 161 | 56 939 | 0,06 | Nestle India Ltd. | INR | 714 | 199 302 | 0,20 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 4 600 | 260 465 | 0,26 | Nestle Malaysia Bhd. | MYR | 1 900 | 53 326 | 0,05 |
| Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A' | CNY | 9 600 | 66 123 | 0,07 | Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 44 800 | 247 813 | 0,25 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd. | HKD | 54 000 | 207 139 | 0,21 | President Chain Store Corp. | TWD | 31 000 | 281 325 | 0,28 |
| | | | 13 765 285 | 13,70 | Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A' | CNY | 13 020 | 201 464 | 0,20 |
| Biens de consommation de base | | | | | Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 300 | 54 711 | 0,05 |
| Alibaba Health Information Technology Ltd. | HKD | 418 000 | 251 790 | 0,25 | Unilever Indonesia Tbk. PT | IDR | 354 300 | 100 672 | 0,10 |
| Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 000 | 238 512 | 0,24 | Varun Beverages Ltd. | INR | 32 008 | 312 946 | 0,31 |
| Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd. 'A' | CNY | 26 000 | 228 578 | 0,23 | Want Want China Holdings Ltd. | HKD | 253 000 | 168 068 | 0,17 |
| Arca Continental SAB de CV | MXN | 36 200 | 373 238 | 0,37 | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 900 | 200 788 | 0,20 |
| AVI Ltd. | ZAR | 29 818 | 107 207 | 0,11 | | | | 7 918 378 | 7,88 |
| Britannia Industries Ltd. | INR | 4 553 | 278 811 | 0,28 | Énergie | | | | |
| CJ CheilJedang Corp. | KRW | 680 | 139 065 | 0,14 | ADNOC Drilling Co. PJSC | AED | 105 314 | 102 073 | 0,10 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 11 131 | 154 185 | 0,15 | Bangchak Corp. PCL, NVDR | THB | 126 000 | 129 828 | 0,13 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR | USD | 1 087 | 90 801 | 0,09 | China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H' | HKD | 187 000 | 67 414 | 0,07 |
| Colgate-Palmolive India Ltd. | INR | 8 327 | 171 224 | 0,17 | Ecopetrol SA, ADR | USD | 17 941 | 185 806 | 0,18 |
| Dabur India Ltd. | INR | 30 840 | 215 363 | 0,21 | Enauta Participacoes SA | BRL | 17 100 | 48 562 | 0,05 |
| Dada Nexus Ltd., ADR | USD | 11 334 | 60 846 | 0,06 | Geopark Ltd. | USD | 7 444 | 73 718 | 0,07 |
| Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 3 220 | 373 993 | 0,37 | HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 2 087 | 94 953 | 0,09 |
| Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 406 | 200 229 | 0,20 | Hibiscus Petroleum Bhd. | MYR | 353 700 | 65 689 | 0,07 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 4 603 | 511 011 | 0,51 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | EUR | 3 013 | 76 376 | 0,08 | BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 68 300 | 435 461 | 0,43 |
| Oil & Natural Gas Corp. Ltd. | INR | 139 344 | 272 228 | 0,27 | Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 33 058 | 69 289 | 0,07 |
| Oil India Ltd. | INR | 38 694 | 115 628 | 0,12 | Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 262 000 | 363 993 | 0,36 |
| PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 342 000 | 237 484 | 0,24 | Central Depository Services India Ltd., Reg. S | INR | 12 509 | 169 229 | 0,17 |
| Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 109 900 | 704 339 | 0,70 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 1 292 000 | 837 996 | 0,84 |
| Petronet LNG Ltd. | INR | 17 586 | 47 739 | 0,05 | China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 88 000 | 147 154 | 0,15 |
| Petroreconcavo S/A | BRL | 22 100 | 87 005 | 0,09 | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 116 000 | 529 106 | 0,53 |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA | PLN | 9 863 | 155 530 | 0,15 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 113 200 | 293 680 | 0,29 |
| PRIO SA | BRL | 20 100 | 151 092 | 0,15 | Cielo SA | BRL | 181 000 | 174 817 | 0,17 |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 28 823 | 895 497 | 0,89 | CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 198 100 | 214 793 | 0,21 |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S | SAR | 23 029 | 199 995 | 0,20 | Commercial Bank PSQC (The) | QAR | 47 701 | 76 621 | 0,08 |
| S-Oil Corp. | KRW | 5 781 | 292 093 | 0,29 | DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 1 991 | 112 688 | 0,11 |
| Thai Oil PCL, NVDR | THB | 108 000 | 134 914 | 0,13 | Emirates NBD Bank PJSC | AED | 112 179 | 454 852 | 0,45 |
| | | | 4 137 963 | 4,12 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 62 510 | 103 786 | 0,10 |
| Finances | | | | | Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 144 000 | 281 935 | 0,28 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 83 885 | 186 130 | 0,19 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 59 500 | 495 493 | 0,49 |
| Agricultural Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 893 000 | 351 674 | 0,35 | Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O' | MXN | 23 400 | 56 674 | 0,06 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 28 800 | 291 710 | 0,29 | Hana Financial Group, Inc. | KRW | 13 439 | 399 930 | 0,40 |
| Al Rajhi Bank | SAR | 11 432 | 223 954 | 0,22 | HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S | INR | 8 644 | 241 755 | 0,24 |
| Arab National Bank | SAR | 16 135 | 113 855 | 0,11 | HDFC Bank Ltd. | INR | 18 698 | 387 728 | 0,39 |
| Axis Bank Ltd. | INR | 32 538 | 391 487 | 0,39 | Hong Leong Bank Bhd. | MYR | 17 600 | 71 493 | 0,07 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 82 800 | 252 221 | 0,25 | ICICI Bank Ltd. | INR | 48 635 | 553 784 | 0,56 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 73 500 | 247 113 | 0,25 | ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 11 599 | 190 034 | 0,19 |
| Bangkok Bank PCL, NVDR | THB | 94 000 | 423 131 | 0,42 | Indian Energy Exchange Ltd., Reg. S | INR | 129 964 | 201 364 | 0,20 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 697 200 | 425 505 | 0,42 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1 020 000 | 545 284 | 0,54 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 941 100 | 324 473 | 0,32 | Industrial Bank of Korea | KRW | 17 798 | 139 688 | 0,14 |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 512 500 | 312 938 | 0,31 | Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 52 600 | 311 122 | 0,31 |
| Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1 219 000 | 489 326 | 0,49 | Itausa SA Preference | BRL | 134 130 | 266 721 | 0,27 |
| Bank of Communications Co. Ltd. 'H' | HKD | 82 000 | 54 457 | 0,05 | Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 60 200 | 219 981 | 0,22 |
| Bank of Nanjing Co. Ltd. 'A' | CNY | 35 800 | 39 426 | 0,04 | | | | | |
| Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A' | CNY | 15 700 | 54 773 | 0,05 | | | | | |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 9 949 | 269 977 | 0,27 | | | | | |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 1 186 500 | 429 332 | 0,43 | | | | | |
| Banque Saudi Fransi | SAR | 19 677 | 220 492 | 0,22 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 11 836 | 428 589 | 0,43 | Al Hammadi Holding | SAR | 4 972 | 80 898 | 0,08 |
| Komercni Banka A/S | CZK | 3 657 | 111 067 | 0,11 | Anhui Anke Biotechnology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 63 800 | 87 903 | 0,09 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 15 151 | 340 903 | 0,34 | Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 231 300 | 181 034 | 0,18 |
| Krung Thai Bank PCL, NVDR | THB | 466 400 | 255 352 | 0,25 | Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | THB | 55 100 | 351 224 | 0,35 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 158 600 | 293 354 | 0,29 | Cipla Ltd. | INR | 26 018 | 321 995 | 0,32 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 25 933 | 170 136 | 0,17 | Classys, Inc. 'ys' | KRW | 1 558 | 38 276 | 0,04 |
| New China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 66 300 | 175 324 | 0,17 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 232 000 | 202 171 | 0,20 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 7 791 | 275 242 | 0,27 | Dentium Co. Ltd. | KRW | 1 121 | 123 504 | 0,12 |
| Pagseguro Digital Ltd. 'A' | USD | 24 903 | 235 276 | 0,23 | Dr Reddy's Laboratories Ltd. | INR | 6 092 | 383 287 | 0,38 |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD | 437 000 | 158 801 | 0,16 | Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 10 300 | 58 930 | 0,06 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 53 000 | 338 453 | 0,34 | Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. 'A' | CNY | 12 100 | 48 492 | 0,05 |
| Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 36 740 | 120 678 | 0,12 | Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A' | CNY | 12 400 | 39 586 | 0,04 |
| Porto Seguro SA | BRL | 7 300 | 43 337 | 0,04 | Kalbe Farma Tbk. PT | IDR | 358 700 | 49 047 | 0,05 |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 519 000 | 320 049 | 0,32 | Mouwasat Medical Services Co. | SAR | 3 803 | 247 452 | 0,25 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 24 586 | 217 304 | 0,22 | Odontoprev SA | BRL | 17 500 | 43 318 | 0,04 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 24 789 | 240 680 | 0,24 | Pegavision Corp. | TWD | 4 000 | 44 411 | 0,04 |
| Public Bank Bhd. | MYR | 331 000 | 273 073 | 0,27 | Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 13 324 | 329 812 | 0,33 |
| Qatar Islamic Bank SAQ | QAR | 37 931 | 186 241 | 0,19 | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNH | 3 300 | 136 434 | 0,14 |
| Qatar National Bank QPSC | QAR | 33 687 | 144 157 | 0,14 | Simcere Pharmaceutical Group Ltd., Reg. S | HKD | 45 000 | 44 680 | 0,04 |
| Qualitas Controladora SAB de CV | MXN | 13 400 | 98 580 | 0,10 | Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 17 175 | 220 180 | 0,22 |
| RHB Bank Bhd. | MYR | 80 400 | 93 547 | 0,09 | TTY Biopharm Co. Ltd. | TWD | 24 000 | 60 534 | 0,06 |
| Riyad Bank | SAR | 23 569 | 212 913 | 0,21 | Universal Vision Biotechnology Co. Ltd. | TWD | 7 600 | 103 803 | 0,10 |
| Samsung Life Insurance Co. Ltd. | KRW | 3 346 | 170 836 | 0,17 | WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 11 100 | 88 851 | 0,09 |
| Sanlam Ltd. | ZAR | 82 813 | 255 352 | 0,25 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 47 500 | 228 546 | 0,23 |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 713 | 68 125 | 0,07 | | | | 3 586 773 | 3,57 |
| Saudi Awwal Bank | SAR | 21 035 | 214 518 | 0,21 | Industrie | | | | |
| Saudi National Bank (The) | SAR | 47 356 | 467 936 | 0,47 | Air Arabia PJSC | AED | 58 739 | 38 844 | 0,04 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 13 778 | 355 438 | 0,35 | Bharat Electronics Ltd. | INR | 100 989 | 154 722 | 0,15 |
| Shriram Finance Ltd. | INR | 11 312 | 239 199 | 0,24 | Bizlink Holding, Inc. | TWD | 13 000 | 134 653 | 0,13 |
| Tisco Financial Group PCL, NVDR | THB | 76 800 | 210 150 | 0,21 | China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | HKD | 64 000 | 90 592 | 0,09 |
| Woori Financial Group, Inc. | KRW | 32 581 | 291 809 | 0,29 | CJ Corp. | KRW | 588 | 30 510 | 0,03 |
| | | | 20 454 844 | 20,35 | Contemporary Ampere Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 680 | 147 619 | 0,15 |
| Santé | | | | | Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 33 864 | 104 522 | 0,10 |
| 3SBio, Inc., Reg. S | HKD | 72 000 | 72 405 | 0,07 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 4 058 | 180 437 | 0,18 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 000 | 70 810 | 0,07 |
| Gamuda Bhd. | MYR | 93 700 | 88 398 | 0,09 | Shenzhen Kstar Science And Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 22 000 | 121 175 | 0,12 |
| Genpact Ltd. | USD | 9 298 | 353 202 | 0,35 | Sinotruk Hong Kong Ltd. | HKD | 65 500 | 127 895 | 0,13 |
| Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 15 096 | 199 896 | 0,20 | Sporton International, Inc. | TWD | 6 000 | 49 063 | 0,05 |
| GoodWe Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 292 | 75 619 | 0,08 | Triveni Turbine Ltd. | INR | 8 866 | 43 884 | 0,04 |
| Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S | HKD | 96 000 | 76 403 | 0,08 | Tupy SA | BRL | 11 700 | 62 494 | 0,06 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV | MXN | 23 000 | 246 431 | 0,25 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 1 751 | 110 829 | 0,11 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | USD | 3 511 | 625 897 | 0,62 | WEG SA | BRL | 93 200 | 712 760 | 0,71 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 962 | 267 230 | 0,27 | Westports Holdings Bhd. | MYR | 61 000 | 47 620 | 0,05 |
| GS Holdings Corp. | KRW | 3 530 | 98 107 | 0,10 | Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H' | HKD | 64 000 | 48 718 | 0,05 |
| HD Hyundai Construction Equipment Co Ltd | KRW | 2 320 | 151 069 | 0,15 | Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A' | CNY | 33 400 | 94 610 | 0,09 |
| HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 3 779 | 185 976 | 0,19 | ZTO Express Cayman, Inc. | HKD | 5 200 | 130 773 | 0,13 |
| HD Hyundai Infracore Co. Ltd. | KRW | 22 427 | 202 345 | 0,20 | | | | 7 474 518 | 7,44 |
| Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A' | CNY | 15 300 | 54 294 | 0,05 | | | | | |
| Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 11 916 | 344 845 | 0,34 | Technologies de l'information | | | | |
| Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 1 333 | 199 959 | 0,20 | AAC Technologies Holdings, Inc. | HKD | 87 000 | 205 579 | 0,20 |
| IndiaMart InterMesh Ltd., Reg. S | INR | 2 554 | 87 596 | 0,09 | Accton Technology Corp. | TWD | 32 000 | 360 629 | 0,36 |
| Kepler Weber SA | BRL | 24 800 | 48 083 | 0,05 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 25 577 | 337 327 | 0,34 |
| Korean Air Lines Co. Ltd. | KRW | 13 302 | 246 207 | 0,24 | Alchip Technologies Ltd. | TWD | 1 000 | 57 891 | 0,06 |
| Mytilineos SA | EUR | 4 320 | 151 690 | 0,15 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 90 000 | 320 639 | 0,32 |
| Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 13 320 | 274 228 | 0,27 | ASPEED Technology, Inc. | TWD | 3 400 | 311 624 | 0,31 |
| Promotora y Operadora de Infraes- tructura SAB de CV | MXN | 11 360 | 115 655 | 0,12 | BH Co. Ltd. | KRW | 5 860 | 120 825 | 0,12 |
| Pylon Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 618 | 207 910 | 0,21 | BOE Varitronix Ltd. | HKD | 48 000 | 69 476 | 0,07 |
| Randon SA Implementos e Participacoes Preference | BRL | 48 100 | 119 842 | 0,12 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 17 000 | 137 103 | 0,14 |
| Salik Co. PJSC | AED | 81 911 | 70 561 | 0,07 | Coforge Ltd. | INR | 1 522 | 87 475 | 0,09 |
| Samsung Engineering Co. Ltd. | KRW | 10 473 | 224 886 | 0,22 | Compeq Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 202 000 | 288 898 | 0,29 |
| Santos Brasil Participacoes SA | BRL | 123 000 | 255 659 | 0,25 | Daeduck Electronics Co. Ltd. | KRW | 6 954 | 171 347 | 0,17 |
| | | | | | DB HiTek Co. Ltd. | KRW | 5 215 | 251 499 | 0,25 |
| | | | | | Delta Electronics, Inc. | TWD | 36 000 | 399 218 | 0,40 |
| | | | | | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 88 000 | 639 423 | 0,64 |
| | | | | | Elite Material Co. Ltd. | TWD | 36 000 | 282 924 | 0,28 |
| | | | | | Elm Co. | SAR | 618 | 96 136 | 0,10 |
| | | | | | Faraday Technology Corp. | TWD | 52 000 | 354 019 | 0,35 |
| | | | | | FLEXium Interconnect, Inc. | TWD | 30 000 | 89 337 | 0,09 |
| | | | | | Formosa Sumco Technology Corp. | TWD | 13 000 | 70 224 | 0,07 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Global Unichip Corp. | TWD | 9 000 | 465 078 | 0,46 | Unimicron Technology Corp. | TWD | 58 000 | 329 639 | 0,33 |
| Globalwafers Co. Ltd. | TWD | 29 000 | 464 984 | 0,46 | United Microelectronics Corp. | TWD | 211 000 | 330 285 | 0,33 |
| Gold Circuit Electronics Ltd. | TWD | 59 000 | 277 245 | 0,28 | Vanguard International Semiconductor Corp. | TWD | 99 000 | 281 210 | 0,28 |
| HAESUNG DS Co. Ltd. | KRW | 2 005 | 92 711 | 0,09 | Wonik QnC Corp. | KRW | 3 020 | 71 710 | 0,07 |
| HCL Technologies Ltd. | INR | 44 654 | 647 063 | 0,64 | Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 220 000 | 255 142 | 0,25 |
| Infosys Ltd., ADR | USD | 18 856 | 301 332 | 0,30 | Yangling Metron New Material, Inc. 'A' | CNY | 22 100 | 131 863 | 0,13 |
| Innox Advanced Materials Co. Ltd. | KRW | 2 858 | 84 335 | 0,08 | Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A' | CNH | 3 500 | 16 926 | 0,02 |
| King Yuan Electronics Co. Ltd. | TWD | 100 000 | 183 405 | 0,18 | Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A' | CNY | 28 140 | 135 857 | 0,14 |
| KPIT Technologies Ltd. | INR | 20 080 | 266 644 | 0,27 | | | | 19 683 397 | 19,59 |
| LEENO Industrial, Inc. | KRW | 587 | 65 819 | 0,07 | Matériaux | | | | |
| Lenovo Group Ltd. | HKD | 106 000 | 111 061 | 0,11 | Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 4 306 | 194 254 | 0,19 |
| LG Innotek Co. Ltd. | KRW | 1 512 | 356 914 | 0,36 | Anglo American plc | ZAR | 4 959 | 141 254 | 0,14 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 45 500 | 179 870 | 0,18 | Anhui Guangxin Agrochemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 47 400 | 176 705 | 0,18 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 11 000 | 304 577 | 0,30 | Asian Paints Ltd. | INR | 5 584 | 228 755 | 0,23 |
| LX Semicon Co. Ltd. | KRW | 2 132 | 184 847 | 0,18 | Cemex SAB de CV, ADR | USD | 28 106 | 198 099 | 0,20 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 25 000 | 554 007 | 0,55 | Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 8 600 | 56 382 | 0,06 |
| Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 31 000 | 176 181 | 0,18 | Gold Fields Ltd., ADR | USD | 21 256 | 292 735 | 0,28 |
| Nan Ya Printed Circuit Board Corp. | TWD | 36 000 | 306 873 | 0,31 | Grupo Mexico SAB de CV 'B' | MXN | 61 600 | 296 109 | 0,28 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 50 000 | 686 138 | 0,68 | Hansol Chemical Co. Ltd. | KRW | 427 | 78 098 | 0,08 |
| Nuvoton Technology Corp. | TWD | 33 000 | 136 466 | 0,14 | Hindustan Zinc Ltd. | INR | 27 658 | 103 604 | 0,10 |
| Parade Technologies Ltd. | TWD | 10 000 | 345 681 | 0,34 | Hyundai Steel Co. | KRW | 6 656 | 170 746 | 0,17 |
| Park Systems Corp. | KRW | 280 | 40 104 | 0,04 | Impala Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 20 680 | 136 087 | 0,14 |
| Persistent Systems Ltd. | INR | 3 607 | 220 457 | 0,22 | Jindal Stainless Ltd. | INR | 11 939 | 48 067 | 0,05 |
| Phison Electronics Corp. | TWD | 22 000 | 291 777 | 0,29 | Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 9 311 | 218 207 | 0,22 |
| Realtek Semiconductor Corp. | TWD | 34 000 | 424 316 | 0,42 | LG Chem Ltd. | KRW | 422 | 213 665 | 0,21 |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. | KRW | 2 648 | 291 329 | 0,29 | LOTTE Fine Chemical Co. Ltd. | KRW | 1 871 | 98 556 | 0,10 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 26 939 | 1 480 214 | 1,47 | NMDC Ltd. | INR | 75 422 | 96 182 | 0,10 |
| Silergy Corp. | TWD | 23 000 | 286 255 | 0,28 | Northam Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 24 042 | 159 529 | 0,16 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 7 000 | 83 167 | 0,08 | PI Industries Ltd. | INR | 4 522 | 216 129 | 0,22 |
| Sino-American Silicon Products, Inc. | TWD | 58 000 | 302 532 | 0,30 | Pidilite Industries Ltd. | INR | 4 712 | 149 116 | 0,15 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 8 352 | 732 724 | 0,73 | Sappi Ltd. | ZAR | 51 263 | 104 800 | 0,10 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 80 000 | 1 487 251 | 1,47 | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR | USD | 2 279 | 164 085 | 0,16 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 23 680 | 953 652 | 0,95 | Soulbrain Co. Ltd. | KRW | 251 | 48 084 | 0,05 |
| Tata Elxsi Ltd. | INR | 1 927 | 178 207 | 0,18 | Supreme Industries Ltd. | INR | 1 162 | 45 280 | 0,05 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 6 507 | 89 721 | 0,09 | | | | | |
| Tokai Carbon Korea Co. Ltd. | KRW | 619 | 54 297 | 0,05 | | | | | |
| TOTVS SA | BRL | 60 500 | 371 938 | 0,37 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Tianqi Lithium Corp. 'H' | HKD | 29 800 | 208 187 | 0,21 | Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 159 074 | 494 450 | 0,49 |
| UPL Ltd. | INR | 33 264 | 278 668 | 0,28 | Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A | BRL | 11 000 | 84 701 | 0,08 |
| Vale SA | BRL | 44 600 | 605 205 | 0,59 | | | | 2 482 083 | 2,47 |
| Vedanta Ltd. | INR | 82 496 | 279 342 | 0,28 | | | | 95 717 020 | 95,25 |
| | | | 5 005 930 | 4,98 | Total des actions | | | 95 717 020 | 95,25 |
| Immobilier | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 95 717 020 | 95,25 |
| China Overseas Property Holdings Ltd. | HKD | 90 000 | 90 782 | 0,09 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Emaar Properties PJSC | AED | 98 878 | 173 845 | 0,17 | Obligations | | | | |
| Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 97 000 | 149 948 | 0,15 | Finances | | | | |
| Hongkong Land Holdings Ltd. | USD | 29 100 | 113 619 | 0,11 | US Treasury Bill 0% 01/08/2023 | USD | 2 889 000 | 2 875 982 | 2,86 |
| Multiplan Empreendi- mentos Imobiliarios SA | BRL | 48 400 | 278 141 | 0,28 | | | | 2 875 982 | 2,86 |
| NEPI Rockcastle NV | ZAR | 15 935 | 93 182 | 0,09 | Total des obligations | | | 2 875 982 | 2,86 |
| Supalai PCL, NVDR | THB | 135 500 | 77 241 | 0,08 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 2 875 982 | 2,86 |
| | | | 976 758 | 0,97 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | Actions | | | | |
| Alupar Investimento SA | BRL | 18 700 | 114 097 | 0,11 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| China Water Affairs Group Ltd. | HKD | 94 000 | 71 233 | 0,07 | China Taifeng Beddings Holdings Ltd.* | HKD | 658 000 | - | - |
| Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG | BRL | 31 000 | 133 792 | 0,13 | | | | - | - |
| Cia de Saneamento do Parana Preference | BRL | 73 100 | 66 659 | 0,07 | Santé | | | | |
| Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference | USD | 130 260 | 336 879 | 0,34 | China Animal Healthcare Ltd.* | HKD | 784 000 | - | - |
| EDP - Energias do Brasil SA | BRL | 10 100 | 49 352 | 0,05 | | | | - | - |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 20 800 | 259 999 | 0,26 | Technologies de l'information | | | | |
| ENN Natural Gas Co. Ltd. 'A' | CNY | 59 100 | 154 499 | 0,15 | Anxin-China Holdings Ltd.* | HKD | 1 660 000 | - | - |
| Indraprastha Gas Ltd. | INR | 27 307 | 157 522 | 0,16 | | | | - | - |
| Mahanagar Gas Ltd., Reg. S | INR | 4 018 | 51 334 | 0,05 | Matériaux | | | | |
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 1 718 400 | 149 576 | 0,15 | China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 91 000 | - | - |
| Petronas Gas Bhd. | MYR | 100 000 | 357 990 | 0,36 | Youyuan Hldgs* | CNY | 1 081 000 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des actions | | | - | - |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| | | | | | Total des investissements | | | 98 593 002 | 98,11 |
| | | | | | Espèces | | | 1 490 758 | 1,48 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 413 086 | 0,41 |
| | | | | | Actif net total | | | 100 496 846 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | 75 | USD | (46 506) | (0,05) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (46 506) | (0,05) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (46 506) | (0,05) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global ESG

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| 4imprint Group plc | GBP | 8 930 | 543 816 | 0,11 | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 36 778 | 2 535 518 | 0,49 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 20 960 | 2 519 359 | 0,50 | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 91 600 | 1 105 250 | 0,22 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 20 828 | 2 522 845 | 0,50 | Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 248 000 | 407 160 | 0,08 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 110 981 | 860 861 | 0,17 | JUMBO SA | EUR | 20 735 | 570 800 | 0,11 |
| Elisa OYJ | EUR | 28 709 | 1 542 452 | 0,30 | LG Electronics, Inc. | KRW | 3 779 | 364 404 | 0,07 |
| IPSOS | EUR | 7 600 | 423 235 | 0,08 | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 4 655 | 1 737 583 | 0,34 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 9 301 | 923 844 | 0,18 | Mazda Motor Corp. | JPY | 109 100 | 1 054 586 | 0,21 |
| KDDI Corp. | JPY | 53 500 | 1 649 906 | 0,32 | McDonald's Corp. | USD | 11 379 | 3 360 367 | 0,65 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 678 544 | 2 431 401 | 0,47 | NVR, Inc. | USD | 155 | 981 631 | 0,19 |
| Moneysupermarket.com Group plc | GBP | 278 087 | 956 114 | 0,19 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 901 | 847 180 | 0,17 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 752 500 | 888 987 | 0,17 | Sanrio Co. Ltd. | JPY | 20 700 | 885 248 | 0,17 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 15 484 | 1 465 480 | 0,29 | Stellantis NV | EUR | 66 506 | 1 166 175 | 0,23 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 10 839 | 873 641 | 0,17 | Taylor Morrison Home Corp. 'A' | USD | 19 065 | 923 751 | 0,18 |
| Quebecor, Inc. 'B' | CAD | 20 082 | 481 675 | 0,09 | Tractor Supply Co. | USD | 6 793 | 1 485 152 | 0,29 |
| Swisscom AG | CHF | 2 000 | 1 249 346 | 0,24 | Ultra Beauty, Inc. | USD | 3 133 | 1 463 088 | 0,29 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 6 981 700 | 1 854 793 | 0,36 | Williams-Sonoma, Inc. | USD | 4 035 | 501 210 | 0,10 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 18 240 | 1 430 145 | 0,28 | Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 348 000 | 793 241 | 0,15 |
| | | | 22 617 900 | 4,42 | Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 16 400 | 468 937 | 0,09 |
| | | | | | | | | 50 051 945 | 9,77 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 15 413 | 1 947 552 | 0,38 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 75 578 | 4 550 785 | 0,89 |
| Aisin Corp. | JPY | 17 800 | 546 475 | 0,11 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 56 198 | 4 314 287 | 0,84 |
| AutoZone, Inc. | USD | 775 | 1 908 796 | 0,37 | Costco Wholesale Corp. | USD | 3 601 | 1 925 366 | 0,38 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 1 121 | 2 997 509 | 0,58 | George Weston Ltd. | CAD | 4 271 | 497 591 | 0,10 |
| BorgWarner, Inc. | USD | 25 958 | 1 259 551 | 0,25 | Hershey Co. (The) | USD | 12 648 | 3 151 494 | 0,62 |
| Burberry Group plc | GBP | 87 904 | 2 364 305 | 0,46 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 24 664 | 3 393 294 | 0,66 |
| Continental AG | EUR | 6 731 | 506 292 | 0,10 | Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 14 694 | 1 320 406 | 0,26 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 47 485 | 3 162 229 | 0,61 | L'Oreal SA | EUR | 5 872 | 2 727 384 | 0,53 |
| Dunelm Group plc | GBP | 33 638 | 483 098 | 0,09 | Monster Beverage Corp. | USD | 48 613 | 2 803 796 | 0,55 |
| eBay, Inc. | USD | 43 355 | 1 949 381 | 0,38 | Nestle SA | CHF | 25 960 | 3 113 754 | 0,61 |
| Ferrari NV | EUR | 7 178 | 2 333 477 | 0,46 | PepsiCo, Inc. | USD | 21 699 | 4 001 021 | 0,78 |
| Fu Shou Yuan International Group Ltd. | HKD | 342 000 | 235 713 | 0,05 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 33 357 | 4 998 957 | 0,97 |
| Garmin Ltd. | USD | 3 385 | 353 148 | 0,07 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 30 334 | 2 273 933 | 0,44 |
| Gentex Corp. | USD | 18 964 | 557 061 | 0,11 | Suntory Beverage & Food Ltd. | JPY | 23 400 | 845 101 | 0,16 |
| Genuine Parts Co. | USD | 4 674 | 779 759 | 0,15 | Unicharm Corp. | JPY | 7 000 | 259 200 | 0,05 |
| Gildan Activewear, Inc. | CAD | 13 634 | 437 273 | 0,09 | Unilever plc | GBP | 80 420 | 4 175 021 | 0,82 |
| Group 1 Automotive, Inc. | USD | 3 112 | 806 251 | 0,16 | | | | 44 351 390 | 8,66 |
| H&R Block, Inc. | USD | 15 758 | 506 922 | 0,10 | Énergie | | | | |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 22 609 | 3 273 818 | 0,63 | Aker BP ASA | NOK | 19 808 | 468 859 | 0,09 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 6 738 | 2 088 598 | 0,41 | Eni SpA | EUR | 182 991 | 2 637 975 | 0,52 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 30 000 | 903 456 | 0,18 | Equinor ASA | NOK | 164 447 | 4 824 171 | 0,95 |
| | | | | | Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 166 584 | 1 960 667 | 0,38 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global ESG

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Inpex Corp. | JPY | 269 800 | 2 991 535 | 0,58 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 13 171 | 5 138 862 | 1,00 |
| Neste OYJ | EUR | 5 307 | 204 565 | 0,04 | Morgan Stanley | USD | 5 542 | 475 663 | 0,09 |
| OMV AG | EUR | 52 104 | 2 214 535 | 0,43 | MSCI, Inc. | USD | 3 172 | 1 479 310 | 0,29 |
| Repsol SA | EUR | 209 339 | 3 067 311 | 0,60 | National Bank of Canada | CAD | 10 270 | 760 470 | 0,15 |
| Valero Energy Corp. | USD | 17 587 | 2 060 704 | 0,40 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 268 200 | 2 434 755 | 0,48 |
| | | | 20 430 322 | 3,99 | PayPal Holdings, Inc. | USD | 13 181 | 876 362 | 0,17 |
| Finances | | | | | Plus500 Ltd. | GBP | 41 879 | 776 257 | 0,15 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 954 | 1 640 182 | 0,32 | Primerica, Inc. | USD | 8 161 | 1 626 236 | 0,32 |
| Affiliated Managers Group, Inc. | USD | 8 778 | 1 329 580 | 0,26 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 165 984 | 1 833 603 | 0,36 |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 4 233 | 1 415 132 | 0,28 | Societe Generale SA | EUR | 17 363 | 456 876 | 0,09 |
| Aon plc 'A' | USD | 5 563 | 1 912 927 | 0,37 | Standard Chartered plc | GBP | 152 165 | 1 325 493 | 0,26 |
| ASR Nederland NV | EUR | 28 867 | 1 288 886 | 0,25 | State Street Corp. | USD | 25 661 | 1 892 812 | 0,37 |
| Assured Guaranty Ltd. | USD | 10 291 | 574 843 | 0,11 | Stifel Financial Corp. | USD | 12 549 | 752 436 | 0,15 |
| AUB Group Ltd. | AUD | 22 222 | 435 178 | 0,08 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 12 100 | 516 642 | 0,10 |
| Azimut Holding SpA | EUR | 26 570 | 572 460 | 0,11 | Swedbank AB 'A' | SEK | 14 103 | 237 732 | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 144 505 | 1 119 379 | 0,22 | Swissquote Group Holding SA | CHF | 2 608 | 534 527 | 0,10 |
| Bank of America Corp. | USD | 76 798 | 2 216 017 | 0,43 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 35 040 | 2 155 101 | 0,42 |
| Bank of Montreal | CAD | 8 573 | 769 078 | 0,15 | UBS Group AG | CHF | 99 702 | 2 011 809 | 0,39 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 44 400 | 1 975 107 | 0,39 | UniCredit SpA | EUR | 38 753 | 905 054 | 0,18 |
| Barclays plc | GBP | 687 907 | 1 341 064 | 0,26 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 89 100 | 1 843 621 | 0,36 |
| BNP Paribas SA | EUR | 14 916 | 947 043 | 0,18 | Unum Group | USD | 31 202 | 1 486 648 | 0,29 |
| Citigroup, Inc. | USD | 24 102 | 1 123 254 | 0,22 | Visa, Inc. 'A' | USD | 21 836 | 5 143 924 | 1,00 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 105 600 | 2 459 880 | 0,48 | Wells Fargo & Co. | USD | 51 667 | 2 207 219 | 0,43 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 11 637 | 2 139 454 | 0,42 | Willis Towers Watson plc | USD | 1 024 | 239 253 | 0,05 |
| Edenred | EUR | 63 456 | 4 241 928 | 0,83 | | | | 89 415 139 | 17,46 |
| Essent Group Ltd. | USD | 24 985 | 1 174 405 | 0,23 | Santé | | | | |
| Evercore, Inc. 'A' | USD | 14 366 | 1 810 036 | 0,35 | AbbVie, Inc. | USD | 2 859 | 381 832 | 0,07 |
| Everest Re Group Ltd. | USD | 4 901 | 1 670 418 | 0,33 | Agilent Technologies, Inc. | USD | 4 256 | 506 102 | 0,10 |
| EVERTEC, Inc. | USD | 24 297 | 897 799 | 0,18 | Amgen, Inc. | USD | 13 910 | 3 085 433 | 0,60 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 5 002 | 1 989 944 | 0,39 | Astellas Pharma, Inc. | JPY | 235 500 | 3 509 286 | 0,69 |
| Federated Hermes, Inc. 'B' | USD | 38 108 | 1 377 393 | 0,27 | AstraZeneca plc | GBP | 31 938 | 4 577 110 | 0,89 |
| Hargreaves Lansdown plc | GBP | 123 020 | 1 267 645 | 0,25 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 48 002 | 3 078 078 | 0,60 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 16 289 | 1 167 931 | 0,23 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 23 979 | 2 220 296 | 0,43 |
| HSBC Holdings plc | HKD | 185 200 | 1 451 623 | 0,28 | Eli Lilly & Co. | USD | 6 555 | 3 053 216 | 0,60 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 236 213 | 1 866 428 | 0,36 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 6 491 | 495 014 | 0,10 |
| Jack Henry & Associates, Inc. | USD | 11 685 | 1 955 639 | 0,38 | GSK plc | GBP | 156 732 | 2 752 822 | 0,54 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 22 522 | 3 249 516 | 0,63 | Humana, Inc. | USD | 3 029 | 1 347 433 | 0,26 |
| KBC Group NV | EUR | 24 935 | 1 733 168 | 0,34 | Ipsen SA | EUR | 6 613 | 792 033 | 0,15 |
| Legal & General Group plc | GBP | 203 677 | 590 197 | 0,12 | Johnson & Johnson | USD | 30 325 | 4 988 953 | 0,98 |
| Man Group plc | GBP | 173 992 | 484 312 | 0,09 | Lantheus Holdings, Inc. | USD | 5 803 | 484 789 | 0,09 |
| Manulife Financial Corp. | CAD | 43 062 | 805 414 | 0,16 | Medpace Holdings, Inc. | USD | 7 163 | 1 696 342 | 0,33 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 7 013 | 1 311 214 | 0,26 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global ESG

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Merck & Co., Inc. | USD | 42 538 | 4 838 412 | 0,95 | Paylocity Holding Corp. | USD | 10 206 | 1 838 635 | 0,36 |
| Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 1 392 | 1 846 983 | 0,36 | RELX plc | GBP | 63 557 | 2 109 405 | 0,41 |
| Novartis AG | CHF | 42 632 | 4 270 086 | 0,83 | Rexel SA | EUR | 20 864 | 514 552 | 0,10 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 15 944 | 2 542 249 | 0,50 | Rockwell Automation, Inc. | USD | 2 860 | 935 155 | 0,18 |
| Pfizer, Inc. | USD | 27 820 | 1 008 449 | 0,20 | Rollins, Inc. | USD | 50 187 | 2 140 433 | 0,42 |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 37 581 | 1 781 576 | 0,35 | Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 81 683 | 2 041 897 | 0,40 |
| Roche Holding AG | CHF | 7 980 | 2 440 889 | 0,48 | Snap-on, Inc. | USD | 14 143 | 4 080 704 | 0,79 |
| Sanofi | EUR | 33 517 | 3 582 916 | 0,70 | Toro Co. (The) | USD | 19 335 | 1 927 331 | 0,38 |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 25 000 | 1 052 825 | 0,21 | Toromont Industries Ltd. | CAD | 27 625 | 2 228 772 | 0,44 |
| United Therapeutics Corp. | USD | 8 463 | 1 864 211 | 0,36 | Toyota Tsusho Corp. | JPY | 23 200 | 1 150 420 | 0,22 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 8 686 | 4 151 397 | 0,81 | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 5 963 | 1 056 539 | 0,21 |
| Waters Corp. | USD | 7 650 | 2 017 906 | 0,39 | United Rentals, Inc. | USD | 3 322 | 1 460 231 | 0,29 |
| Zoetis, Inc. | USD | 13 392 | 2 317 262 | 0,45 | Verisk Analytics, Inc. | USD | 3 677 | 825 731 | 0,16 |
| | | | 66 683 900 | 13,02 | Visional, Inc. | JPY | 7 600 | 419 743 | 0,08 |
| | | | | | Waste Management, Inc. | USD | 15 881 | 2 702 232 | 0,53 |
| Industrie | | | | | Watsco, Inc. | USD | 4 191 | 1 594 190 | 0,31 |
| 3M Co. | USD | 5 456 | 544 806 | 0,11 | Wolters Kluwer NV | EUR | 12 788 | 1 618 012 | 0,32 |
| A O Smith Corp. | USD | 18 295 | 1 333 017 | 0,26 | WW Grainger, Inc. | USD | 5 194 | 4 086 704 | 0,79 |
| Allegion plc | USD | 18 265 | 2 201 712 | 0,43 | | | | 77 897 171 | 15,21 |
| Atkore, Inc. | USD | 14 236 | 2 232 387 | 0,44 | Technologies de l'information | | | | |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 34 454 | 494 632 | 0,10 | Accenture plc 'A' | USD | 2 649 | 823 428 | 0,16 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 14 028 | 3 055 246 | 0,59 | Accton Technology Corp. | TWD | 20 000 | 225 393 | 0,04 |
| AutoStore Holdings Ltd., Reg. S | NOK | 383 974 | 839 705 | 0,16 | Adobe, Inc. | USD | 3 938 | 1 923 949 | 0,38 |
| BayCurrent Consulting, Inc. | JPY | 60 600 | 2 265 148 | 0,44 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 170 677 | 2 251 003 | 0,44 |
| Bunzl plc | GBP | 10 253 | 391 150 | 0,08 | Amdocs Ltd. | USD | 30 306 | 2 981 900 | 0,58 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 85 435 | 2 332 332 | 0,46 | Apple, Inc. | USD | 26 886 | 5 141 087 | 0,99 |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | 17 415 | 1 061 108 | 0,21 | Applied Materials, Inc. | USD | 9 091 | 1 325 204 | 0,26 |
| Cintas Corp. | USD | 4 657 | 2 295 812 | 0,45 | Arista Networks, Inc. | USD | 18 422 | 2 957 840 | 0,58 |
| Computershare Ltd. | AUD | 107 878 | 1 674 967 | 0,33 | ASML Holding NV | EUR | 5 492 | 3 941 841 | 0,77 |
| Emerson Electric Co. | USD | 6 313 | 566 921 | 0,11 | Box, Inc. 'A' | USD | 39 034 | 1 153 810 | 0,23 |
| Fastenal Co. | USD | 38 024 | 2 241 180 | 0,44 | Broadcom, Inc. | USD | 4 108 | 3 573 091 | 0,70 |
| Geberit AG | CHF | 3 800 | 1 980 106 | 0,39 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 7 274 | 1 674 925 | 0,33 |
| Graco, Inc. | USD | 32 812 | 2 831 187 | 0,54 | Check Point Software Technologies Ltd. | USD | 14 475 | 1 859 698 | 0,36 |
| Hubbell, Inc. | USD | 787 | 259 051 | 0,05 | Cisco Systems, Inc. | USD | 79 511 | 4 094 517 | 0,80 |
| IDEX Corp. | USD | 10 104 | 2 169 615 | 0,42 | CrowdStrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 14 162 | 2 058 954 | 0,40 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 10 778 | 2 696 543 | 0,53 | Datadog, Inc. 'A' | USD | 20 325 | 1 984 607 | 0,39 |
| InPost SA | EUR | 111 964 | 1 217 011 | 0,24 | DoubleVerify Holdings, Inc. | USD | 6 898 | 266 644 | 0,05 |
| Legrand SA | EUR | 7 788 | 770 992 | 0,15 | Dropbox, Inc. 'A' | USD | 35 700 | 961 012 | 0,19 |
| Masco Corp. | USD | 7 290 | 421 547 | 0,08 | Dynatrace, Inc. | USD | 27 563 | 1 417 860 | 0,28 |
| MonotaRO Co. Ltd. | JPY | 42 400 | 537 446 | 0,10 | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 259 000 | 1 881 937 | 0,37 |
| MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A' | USD | 5 361 | 508 316 | 0,10 | Enphase Energy, Inc. | USD | 8 683 | 1 390 029 | 0,27 |
| Owens Corning | USD | 9 638 | 1 270 570 | 0,25 | Extreme Networks, Inc. | USD | 21 798 | 565 056 | 0,11 |
| PACCAR, Inc. | USD | 22 725 | 1 887 289 | 0,37 | Fair Isaac Corp. | USD | 2 205 | 1 767 269 | 0,35 |
| Paychex, Inc. | USD | 23 658 | 2 603 330 | 0,51 | | | | | |
| Paycom Software, Inc. | USD | 7 841 | 2 483 359 | 0,48 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global ESG

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| First Solar, Inc. | USD | 6 143 | 1 137 099 | 0,22 | Allkem Ltd. | AUD | 109 915 | 1 175 421 | 0,23 |
| Fortinet, Inc. | USD | 44 467 | 3 368 313 | 0,66 | APERAM SA | EUR | 10 824 | 338 073 | 0,07 |
| Global Unichip Corp. | TWD | 15 000 | 775 130 | 0,15 | Boliden AB | SEK | 17 415 | 503 894 | 0,10 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 22 991 | 385 628 | 0,08 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 84 867 | 2 016 667 | 0,38 |
| Intuit, Inc. | USD | 10 795 | 4 971 716 | 0,96 | Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 13 105 | 307 121 | 0,06 |
| Keysight Technologies, Inc. | USD | 6 414 | 1 067 821 | 0,21 | Livent Corp. | USD | 59 669 | 1 617 034 | 0,32 |
| KLA Corp. | USD | 2 411 | 1 161 939 | 0,23 | Mineral Resources Ltd. | AUD | 14 074 | 670 621 | 0,13 |
| Lam Research Corp. | USD | 542 | 350 943 | 0,07 | Nissan Chemical Corp. | JPY | 36 600 | 1 568 097 | 0,31 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 21 215 | 1 863 715 | 0,36 | Nucor Corp. | USD | 6 505 | 1 071 060 | 0,21 |
| Microsoft Corp. | USD | 15 111 | 5 107 380 | 0,99 | Outokumpu OYJ | EUR | 82 813 | 447 187 | 0,09 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 986 | 534 329 | 0,10 | Sealed Air Corp. | USD | 10 223 | 405 295 | 0,08 |
| NetApp, Inc. | USD | 36 851 | 2 824 912 | 0,55 | Sonoco Products Co. | USD | 20 137 | 1 191 885 | 0,23 |
| Novatek Microelectro- nics Corp. | TWD | 52 000 | 713 584 | 0,14 | Verallia SA, Reg. S | EUR | 16 996 | 634 942 | 0,12 |
| NVIDIA Corp. | USD | 12 292 | 5 083 476 | 0,98 | | | | 13 048 412 | 2,55 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 9 652 | 1 947 722 | 0,38 | Services aux collectivités | | | | |
| Obic Co. Ltd. | JPY | 10 600 | 1 695 115 | 0,33 | Eversource Energy | USD | 6 236 | 436 805 | 0,09 |
| Oracle Corp. | USD | 15 736 | 1 863 623 | 0,36 | Italgas SpA | EUR | 164 538 | 976 362 | 0,19 |
| Oracle Corp. Japan | JPY | 12 000 | 890 450 | 0,17 | Redeia Corp. SA | EUR | 71 967 | 1 212 522 | 0,24 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 14 135 | 3 604 665 | 0,70 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 150 267 | 1 282 249 | 0,24 |
| Progress Software Corp. | USD | 20 273 | 1 118 315 | 0,22 | | | | 3 907 938 | 0,76 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 3 251 | 387 561 | 0,08 | Total des actions | | | 500 358 159 | 97,69 |
| Qualys, Inc. | USD | 12 471 | 1 615 942 | 0,32 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 500 358 159 | 97,69 |
| Rambus, Inc. | USD | 17 473 | 1 109 992 | 0,22 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 35 000 | 657 696 | 0,13 | Actions | | | | |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 16 833 | 924 921 | 0,18 | Finances | | | | |
| SAP SE | EUR | 5 667 | 765 935 | 0,15 | SRH NV* | EUR | 15 566 | - | - |
| ServiceNow, Inc. | USD | 4 766 | 2 638 972 | 0,52 | | | | - | - |
| SHIFT, Inc. | JPY | 6 800 | 1 241 569 | 0,24 | Industrie | | | | |
| Skyworks Solutions, Inc. | USD | 2 542 | 282 141 | 0,06 | Enka Insaat ve Sanayi A/S* | TRY | 1 | 1 | - |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 6 549 | 1 681 168 | 0,33 | | | | 1 | - |
| Synopsys, Inc. | USD | 5 415 | 2 335 211 | 0,46 | Matériaux | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 42 421 | 4 299 999 | 0,84 | China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 14 950 | - | - |
| Technology One Ltd. | AUD | 34 941 | 364 177 | 0,07 | | | | - | - |
| Teradata Corp. | USD | 10 638 | 564 710 | 0,11 | Total des actions | | | 1 | - |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 19 437 | 3 463 168 | 0,68 | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | 1 | - |
| WiseTech Global Ltd. | AUD | 21 072 | 1 122 703 | 0,22 | Total des investissements | | | 500 358 160 | 97,69 |
| Zscaler, Inc. | USD | 12 358 | 1 811 248 | 0,35 | Espèces | | | 10 399 989 | 2,03 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 1 455 271 | 0,28 |
| | | | | | Actif net total | | | 512 213 420 | 100,00 |
| | | | 111 954 042 | 21,85 | | | | | |
| Matériaux | | | | | | | | | |
| Acerinox SA | EUR | 50 716 | 544 523 | 0,11 | | | | | |
| Albemarle Corp. | USD | 2 520 | 556 592 | 0,11 | | | | | |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global ESG

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 2 606 466 | EUR | 2 388 200 | 19/07/2023 | J.P. Morgan | 1 772 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 772 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 772 | - |
| USD | 2 618 152 | EUR | 2 428 700 | 19/07/2023 | J.P. Morgan | (30 714) | (0,01) |
| USD | 4 117 572 | GBP | 3 323 300 | 19/07/2023 | UBS | (99 158) | (0,02) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (129 872) | (0,03) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (129 872) | (0,03) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (128 100) | (0,03) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 37 | USD | 174 199 | 0,03 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 174 199 | 0,03 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 174 199 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| 4imprint Group plc | GBP | 672 | 40 923 | 0,10 | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 2 820 | 194 414 | 0,50 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1 607 | 193 159 | 0,49 | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 7 200 | 86 876 | 0,22 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 1 597 | 193 440 | 0,50 | Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 19 000 | 31 194 | 0,08 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 10 285 | 79 779 | 0,20 | JUMBO SA | EUR | 2 299 | 63 288 | 0,16 |
| Elisa OYJ | EUR | 2 191 | 117 716 | 0,30 | LG Electronics, Inc. | KRW | 278 | 26 807 | 0,07 |
| IPSOS | EUR | 753 | 41 934 | 0,11 | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 357 | 133 258 | 0,34 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 812 | 80 654 | 0,21 | Mazda Motor Corp. | JPY | 8 300 | 80 230 | 0,20 |
| KDDI Corp. | JPY | 4 100 | 126 441 | 0,32 | McDonald's Corp. | USD | 874 | 258 103 | 0,65 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 51 953 | 186 161 | 0,47 | NVR, Inc. | USD | 18 | 113 996 | 0,29 |
| Moneysupermarket.com Group plc | GBP | 20 107 | 69 132 | 0,18 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 100 | 94 027 | 0,24 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 77 500 | 91 557 | 0,23 | Sanrio Co. Ltd. | JPY | 1 600 | 68 425 | 0,17 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 1 349 | 127 676 | 0,33 | Stellantis NV | EUR | 5 106 | 89 533 | 0,23 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 895 | 72 138 | 0,18 | Taylor Morrison Home Corp. 'A' | USD | 1 461 | 70 789 | 0,18 |
| Quebecor, Inc. 'B' | CAD | 1 879 | 45 069 | 0,11 | Tractor Supply Co. | USD | 521 | 113 906 | 0,29 |
| Swisscom AG | CHF | 206 | 128 683 | 0,33 | Ultra Beauty, Inc. | USD | 240 | 112 078 | 0,29 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 530 200 | 140 856 | 0,36 | Williams-Sonoma, Inc. | USD | 360 | 44 718 | 0,11 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 1 313 | 102 948 | 0,26 | Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 30 000 | 68 383 | 0,17 |
| | | | 1 838 266 | 4,68 | Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 1 600 | 45 750 | 0,12 |
| | | | | | | | | 4 125 922 | 10,51 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 1 181 | 149 229 | 0,38 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 5 795 | 348 935 | 0,89 |
| Aisin Corp. | JPY | 1 300 | 39 911 | 0,10 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 4 299 | 330 032 | 0,84 |
| AutoZone, Inc. | USD | 62 | 152 704 | 0,39 | George Weston Ltd. | CAD | 327 | 38 097 | 0,10 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 88 | 235 308 | 0,60 | Hershey Co. (The) | USD | 1 025 | 255 399 | 0,65 |
| BorgWarner, Inc. | USD | 2 005 | 97 288 | 0,25 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 1 872 | 257 551 | 0,66 |
| Burberry Group plc | GBP | 7 028 | 189 028 | 0,48 | Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 1 125 | 101 093 | 0,26 |
| Continental AG | EUR | 726 | 54 608 | 0,14 | L'Oreal SA | EUR | 453 | 210 406 | 0,54 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 3 769 | 250 994 | 0,64 | Monster Beverage Corp. | USD | 3 972 | 229 088 | 0,58 |
| Dunelm Group plc | GBP | 2 494 | 35 818 | 0,09 | Nestle SA | CHF | 2 100 | 251 883 | 0,64 |
| eBay, Inc. | USD | 4 245 | 190 869 | 0,49 | PepsiCo, Inc. | USD | 1 674 | 308 664 | 0,79 |
| Ferrari NV | EUR | 550 | 178 798 | 0,46 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 2 558 | 383 348 | 0,97 |
| Fu Shou Yuan International Group Ltd. | HKD | 24 000 | 16 541 | 0,04 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 2 329 | 174 589 | 0,44 |
| Garmin Ltd. | USD | 499 | 52 059 | 0,13 | Suntory Beverage & Food Ltd. | JPY | 1 800 | 65 008 | 0,17 |
| Gentex Corp. | USD | 1 882 | 55 283 | 0,14 | Unicharm Corp. | JPY | 900 | 33 326 | 0,08 |
| Genuine Parts Co. | USD | 472 | 78 743 | 0,20 | Unilever plc | GBP | 6 165 | 320 057 | 0,82 |
| Gildan Activewear, Inc. | CAD | 1 042 | 33 419 | 0,09 | | | | 3 307 476 | 8,43 |
| Group 1 Automotive, Inc. | USD | 331 | 85 755 | 0,22 | Finances | | | | |
| H&R Block, Inc. | USD | 1 208 | 38 860 | 0,10 | Adyen NV, Reg. S | EUR | 74 | 127 226 | 0,32 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 1 732 | 250 796 | 0,64 | Affiliated Managers Group, Inc. | USD | 678 | 102 695 | 0,26 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 535 | 165 836 | 0,42 | Ameriprise Financial, Inc. | USD | 328 | 109 653 | 0,28 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 2 600 | 78 300 | 0,20 | Aon plc 'A' | USD | 494 | 169 870 | 0,43 |
| | | | | | ASR Nederland NV | EUR | 2 213 | 98 808 | 0,25 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Assured Guaranty Ltd. | USD | 809 | 45 190 | 0,12 | State Street Corp. | USD | 1 869 | 137 862 | 0,35 |
| AUB Group Ltd. | AUD | 1 704 | 33 370 | 0,09 | Stifel Financial Corp. | USD | 962 | 57 681 | 0,15 |
| Azimut Holding SpA | EUR | 2 563 | 55 221 | 0,14 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 900 | 38 428 | 0,10 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 11 039 | 85 511 | 0,22 | Swedbank AB 'A' | SEK | 1 025 | 17 278 | 0,04 |
| Bank of America Corp. | USD | 5 883 | 169 755 | 0,43 | Swissquote Group Holding SA | CHF | 222 | 45 500 | 0,12 |
| Bank of Montreal | CAD | 658 | 59 029 | 0,15 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 2 711 | 166 737 | 0,42 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 3 404 | 151 425 | 0,39 | UBS Group AG | CHF | 7 644 | 154 242 | 0,39 |
| Barclays plc | GBP | 54 618 | 106 477 | 0,27 | UniCredit SpA | EUR | 2 966 | 69 269 | 0,18 |
| BNP Paribas SA | EUR | 1 243 | 78 920 | 0,20 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 7 200 | 148 980 | 0,38 |
| Citigroup, Inc. | USD | 1 734 | 80 812 | 0,21 | Unum Group | USD | 2 275 | 108 394 | 0,28 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 8 100 | 188 684 | 0,48 | Visa, Inc. 'A' | USD | 1 672 | 393 873 | 0,99 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 975 | 179 253 | 0,46 | Wells Fargo & Co. | USD | 4 223 | 180 407 | 0,46 |
| Edenred | EUR | 4 875 | 325 886 | 0,83 | Willis Towers Watson plc | USD | 156 | 36 449 | 0,09 |
| Essent Group Ltd. | USD | 1 816 | 85 360 | 0,22 | | | | 6 995 966 | 17,82 |
| Evercore, Inc. 'A' | USD | 1 146 | 144 390 | 0,37 | Santé | | | | |
| Everest Re Group Ltd. | USD | 374 | 127 471 | 0,32 | AbbVie, Inc. | USD | 247 | 32 988 | 0,08 |
| EVERTEC, Inc. | USD | 1 862 | 68 803 | 0,18 | Agilent Technologies, Inc. | USD | 326 | 38 766 | 0,10 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 478 | 190 163 | 0,48 | Amgen, Inc. | USD | 1 087 | 241 112 | 0,61 |
| Federated Hermes, Inc. 'B' | USD | 2 925 | 105 723 | 0,27 | Astellas Pharma, Inc. | JPY | 18 800 | 280 147 | 0,71 |
| Hargreaves Lansdown plc | GBP | 8 852 | 91 214 | 0,23 | AstraZeneca plc | GBP | 2 444 | 350 255 | 0,89 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 1 366 | 97 943 | 0,25 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 3 678 | 235 848 | 0,60 |
| HSBC Holdings plc | HKD | 14 400 | 112 869 | 0,29 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 1 930 | 178 705 | 0,46 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 18 088 | 142 922 | 0,36 | Eli Lilly & Co. | USD | 554 | 258 045 | 0,66 |
| Jack Henry & Associates, Inc. | USD | 936 | 156 652 | 0,40 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 454 | 34 623 | 0,09 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 1 612 | 232 582 | 0,59 | GSK plc | GBP | 12 015 | 211 030 | 0,54 |
| KBC Group NV | EUR | 1 910 | 132 759 | 0,34 | Humana, Inc. | USD | 297 | 132 119 | 0,34 |
| Legal & General Group plc | GBP | 15 629 | 45 288 | 0,12 | Ipsen SA | EUR | 696 | 83 359 | 0,21 |
| Man Group plc | GBP | 19 792 | 55 092 | 0,14 | Johnson & Johnson | USD | 2 328 | 382 993 | 0,97 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 652 | 121 904 | 0,31 | Lantheus Holdings, Inc. | USD | 445 | 37 176 | 0,09 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 1 008 | 393 285 | 1,00 | Medpace Holdings, Inc. | USD | 622 | 147 302 | 0,38 |
| Morgan Stanley | USD | 731 | 62 741 | 0,16 | Merck & Co., Inc. | USD | 3 256 | 370 347 | 0,94 |
| MSCI, Inc. | USD | 268 | 124 986 | 0,32 | Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 106 | 140 647 | 0,36 |
| National Bank of Canada | CAD | 789 | 58 424 | 0,15 | Novartis AG | CHF | 3 261 | 326 627 | 0,83 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 20 500 | 186 102 | 0,47 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 1 222 | 194 846 | 0,50 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 1 011 | 67 218 | 0,17 | Pfizer, Inc. | USD | 2 144 | 77 718 | 0,20 |
| Plus500 Ltd. | GBP | 3 689 | 68 378 | 0,17 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 2 876 | 136 341 | 0,35 |
| Primerica, Inc. | USD | 667 | 132 913 | 0,34 | Roche Holding AG | CHF | 611 | 186 890 | 0,48 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 12 690 | 140 185 | 0,36 | Sanofi | EUR | 2 581 | 275 905 | 0,70 |
| Societe Generale SA | EUR | 1 273 | 33 497 | 0,09 | Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 2 200 | 92 649 | 0,24 |
| Standard Chartered plc | GBP | 10 816 | 94 217 | 0,24 | United Therapeutics Corp. | USD | 722 | 159 041 | 0,41 |
| | | | | | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 665 | 317 831 | 0,81 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Waters Corp. | USD | 587 | 154 838 | 0,39 | Waste Management, Inc. | USD | 1 214 | 206 568 | 0,53 |
| Zoetis, Inc. | USD | 1 092 | 188 952 | 0,48 | Watsco, Inc. | USD | 329 | 125 146 | 0,32 |
| | | | 5 267 100 | 13,42 | Wolters Kluwer NV | EUR | 1 213 | 153 476 | 0,39 |
| | | | | | WW Grainger, Inc. | USD | 398 | 313 152 | 0,79 |
| Industrie | | | | | | | | 6 020 540 | 15,34 |
| 3M Co. | USD | 379 | 37 845 | 0,10 | Technologies de l'information | | | | |
| A O Smith Corp. | USD | 1 401 | 102 080 | 0,26 | Accenture plc 'A' | USD | 203 | 63 101 | 0,16 |
| Allergion plc | USD | 1 401 | 168 880 | 0,43 | Accton Technology Corp. | TWD | 2 000 | 22 539 | 0,06 |
| Atkore, Inc. | USD | 1 093 | 171 396 | 0,44 | Adobe, Inc. | USD | 322 | 157 316 | 0,40 |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 2 641 | 37 915 | 0,10 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 12 398 | 163 513 | 0,42 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 1 097 | 238 922 | 0,61 | Amdocs Ltd. | USD | 2 752 | 270 778 | 0,69 |
| AutoStore Holdings Ltd., Reg. S | NOK | 31 246 | 68 331 | 0,17 | Apple, Inc. | USD | 2 061 | 394 101 | 0,99 |
| BayCurrent Consulting, Inc. | JPY | 4 600 | 171 942 | 0,44 | Applied Materials, Inc. | USD | 925 | 134 838 | 0,34 |
| Bunzl plc | GBP | 965 | 36 815 | 0,09 | Arista Networks, Inc. | USD | 1 411 | 226 550 | 0,58 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 6 780 | 185 091 | 0,47 | ASML Holding NV | EUR | 450 | 322 984 | 0,82 |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | 1 544 | 94 077 | 0,24 | Box, Inc. 'A' | USD | 2 998 | 88 618 | 0,23 |
| Cintas Corp. | USD | 357 | 175 994 | 0,45 | Broadcom, Inc. | USD | 327 | 284 421 | 0,72 |
| Computershare Ltd. | AUD | 8 802 | 136 664 | 0,35 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 557 | 128 256 | 0,33 |
| Fastenal Co. | USD | 3 025 | 178 297 | 0,45 | Check Point Software Technologies Ltd. | USD | 1 067 | 137 084 | 0,35 |
| Geberit AG | CHF | 337 | 175 604 | 0,45 | Cisco Systems, Inc. | USD | 6 096 | 313 921 | 0,80 |
| Graco, Inc. | USD | 2 516 | 217 093 | 0,55 | CrowdStrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 1 186 | 172 428 | 0,44 |
| Hubbell, Inc. | USD | 61 | 20 079 | 0,05 | Datadog, Inc. 'A' | USD | 1 597 | 155 937 | 0,40 |
| IDEX Corp. | USD | 775 | 166 414 | 0,42 | DoubleVerify Holdings, Inc. | USD | 529 | 20 449 | 0,05 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 826 | 206 657 | 0,53 | Dropbox, Inc. 'A' | USD | 3 526 | 94 917 | 0,24 |
| InPost SA | EUR | 8 542 | 92 849 | 0,24 | Dynatrace, Inc. | USD | 2 110 | 108 540 | 0,28 |
| Legrand SA | EUR | 597 | 59 101 | 0,15 | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 20 000 | 145 323 | 0,37 |
| Masco Corp. | USD | 504 | 29 144 | 0,07 | Enphase Energy, Inc. | USD | 665 | 106 457 | 0,27 |
| MonotaRO Co. Ltd. | JPY | 4 600 | 58 308 | 0,15 | Extreme Networks, Inc. | USD | 1 670 | 43 290 | 0,11 |
| MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A' | USD | 410 | 38 875 | 0,10 | Fair Isaac Corp. | USD | 188 | 150 679 | 0,38 |
| Owens Corning | USD | 741 | 97 685 | 0,25 | First Solar, Inc. | USD | 469 | 86 814 | 0,22 |
| PACCAR, Inc. | USD | 2 202 | 182 874 | 0,47 | Fortinet, Inc. | USD | 3 414 | 258 606 | 0,66 |
| Paychex, Inc. | USD | 1 815 | 199 723 | 0,51 | Global Unichip Corp. | TWD | 1 000 | 51 675 | 0,13 |
| Paycom Software, Inc. | USD | 600 | 190 029 | 0,48 | Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 2 017 | 33 831 | 0,09 |
| Paylocity Holding Corp. | USD | 784 | 141 239 | 0,36 | Intuit, Inc. | USD | 810 | 373 052 | 0,95 |
| RELX plc | GBP | 4 834 | 160 437 | 0,41 | Keysight Technologies, Inc. | USD | 555 | 92 398 | 0,24 |
| Rexel SA | EUR | 1 748 | 43 109 | 0,11 | KLA Corp. | USD | 210 | 101 206 | 0,26 |
| Rockwell Automation, Inc. | USD | 219 | 71 608 | 0,18 | Lam Research Corp. | USD | 87 | 56 332 | 0,14 |
| Rollins, Inc. | USD | 3 843 | 163 901 | 0,42 | Microchip Technology, Inc. | USD | 2 003 | 175 961 | 0,45 |
| Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 5 792 | 144 787 | 0,37 | Microsoft Corp. | USD | 1 159 | 391 732 | 1,00 |
| Snap-on, Inc. | USD | 1 085 | 313 058 | 0,80 | Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 76 | 41 186 | 0,10 |
| Toro Co. (The) | USD | 1 571 | 156 599 | 0,40 | NetApp, Inc. | USD | 2 795 | 214 258 | 0,55 |
| Toromont Industries Ltd. | CAD | 2 113 | 170 476 | 0,43 | Novatek Microelectro- ronics Corp. | TWD | 4 000 | 54 891 | 0,14 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 577 | 102 234 | 0,26 | NVIDIA Corp. | USD | 942 | 389 574 | 0,99 |
| United Rentals, Inc. | USD | 254 | 111 649 | 0,28 | | | | | |
| Verisk Analytics, Inc. | USD | 342 | 76 802 | 0,20 | | | | | |
| Visional, Inc. | JPY | 500 | 27 615 | 0,07 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| NXP Semiconductors NV | USD | 739 | 149 126 | 0,38 | WiseTech Global Ltd. | AUD | 1 648 | 87 804 | 0,22 |
| Obic Co. Ltd. | JPY | 900 | 143 925 | 0,37 | Zscaler, Inc. | USD | 1 071 | 156 971 | 0,40 |
| Oracle Corp. | USD | 1 386 | 164 145 | 0,42 | | | | 9 006 821 | 22,94 |
| Oracle Corp. Japan | JPY | 900 | 66 784 | 0,17 | Matériaux | | | | |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 1 084 | 276 438 | 0,70 | Acerinox SA | EUR | 3 487 | 37 439 | 0,10 |
| Progress Software Corp. | USD | 1 641 | 90 522 | 0,23 | Albemarle Corp. | USD | 194 | 42 849 | 0,11 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 249 | 29 684 | 0,08 | Allkem Ltd. | AUD | 8 398 | 89 807 | 0,23 |
| Qualys, Inc. | USD | 958 | 124 134 | 0,32 | APERAM SA | EUR | 744 | 23 238 | 0,06 |
| Rambus, Inc. | USD | 1 461 | 92 812 | 0,24 | Boliden AB | SEK | 1 334 | 38 599 | 0,10 |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 4 000 | 75 165 | 0,19 | Graphic Packaging Holding Co. | USD | 6 501 | 154 481 | 0,38 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 1 677 | 92 146 | 0,23 | Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 900 | 21 092 | 0,05 |
| SAP SE | EUR | 518 | 70 011 | 0,18 | Livent Corp. | USD | 4 567 | 123 766 | 0,32 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 366 | 202 657 | 0,52 | Mineral Resources Ltd. | AUD | 897 | 42 742 | 0,11 |
| SHIFT, Inc. | JPY | 600 | 109 550 | 0,28 | Nissan Chemical Corp. | JPY | 3 200 | 137 101 | 0,35 |
| Skyworks Solutions, Inc. | USD | 363 | 40 290 | 0,10 | Outokumpu OYJ | EUR | 7 065 | 38 151 | 0,10 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 502 | 128 866 | 0,33 | Sealed Air Corp. | USD | 783 | 31 042 | 0,08 |
| Synopsys, Inc. | USD | 414 | 178 537 | 0,45 | Sonoco Products Co. | USD | 1 497 | 88 606 | 0,23 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 3 254 | 329 842 | 0,84 | Verallia SA, Reg. S | EUR | 1 301 | 48 603 | 0,12 |
| Technology One Ltd. | AUD | 4 618 | 48 132 | 0,12 | | | | 917 516 | 2,34 |
| Teradata Corp. | USD | 1 224 | 64 975 | 0,17 | Services aux collectivités | | | | |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 1 441 | 256 749 | 0,65 | Redeia Corp. SA | EUR | 6 240 | 105 133 | 0,27 |
| | | | | | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 12 087 | 103 140 | 0,26 |
| | | | | | | | | 208 273 | 0,53 |
| | | | | | Total des actions | | | 37 687 880 | 96,01 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 37 687 880 | 96,01 |
| | | | | | Total des investissements | | | 37 687 880 | 96,01 |
| | | | | | Espèces | | | 1 475 447 | 3,76 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 88 767 | 0,23 |
| | | | | | Actif net total | | | 39 252 094 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net | |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|---------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | | |
| USD | 67 | SEK | 715 | 31/07/2023 | HSBC | - | - | |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | | - | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | | - | - |
| USD | 417 328 | GBP | 336 800 | 19/07/2023 | State Street | (10 016) | (0,03) | |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | | (10 016) | (0,03) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | | |
| SEK | 97 082 | USD | 9 021 | 31/07/2023 | HSBC | (34) | - | |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | | (34) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | | (10 050) | (0,03) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | | (10 050) | (0,03) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 6 | USD | 34 545 | 0,09 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 34 545 | 0,09 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 34 545 | 0,09 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Quality

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 15 713 | 1 888 678 | 0,47 | Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 218 000 | 357 906 | 0,09 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 15 618 | 1 891 769 | 0,47 | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 3 284 | 1 225 827 | 0,31 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 123 702 | 959 536 | 0,24 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 2 936 | 2 747 542 | 0,70 |
| Capcom Co. Ltd. | JPY | 19 700 | 778 664 | 0,19 | McDonald's Corp. | USD | 9 769 | 2 884 913 | 0,73 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 46 109 | 1 004 791 | 0,25 | Moncler SpA | EUR | 33 604 | 2 318 150 | 0,58 |
| Elisa OYJ | EUR | 8 703 | 467 587 | 0,12 | NIKE, Inc. 'B' | USD | 14 126 | 1 614 254 | 0,40 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 9 157 | 909 541 | 0,23 | NVR, Inc. | USD | 72 | 455 983 | 0,11 |
| KDDI Corp. | JPY | 51 000 | 1 572 807 | 0,39 | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 2 108 | 1 982 081 | 0,49 |
| Koei Tecmo Holdings Co. Ltd. | JPY | 57 100 | 984 989 | 0,25 | PDD Holdings, Inc., ADR | USD | 4 904 | 340 440 | 0,08 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 388 898 | 1 393 524 | 0,35 | Shoei Co. Ltd. | JPY | 42 700 | 787 954 | 0,20 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 13 606 | 3 870 917 | 0,96 | Starbucks Corp. | USD | 11 096 | 1 101 415 | 0,27 |
| Moneysupermarket.com Group plc | GBP | 444 128 | 1 526 993 | 0,38 | TJX Cos., Inc. (The) | USD | 9 063 | 762 526 | 0,19 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 667 500 | 788 570 | 0,20 | Tractor Supply Co. | USD | 4 544 | 993 454 | 0,25 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 7 969 | 754 225 | 0,19 | Ultra Beauty, Inc. | USD | 1 873 | 874 677 | 0,22 |
| RAI Way SpA, Reg. S | EUR | 77 606 | 464 317 | 0,12 | | | | 41 699 264 | 10,40 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 266 800 | 493 185 | 0,12 | Biens de consommation de base | | | | |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 146 310 | 455 313 | 0,11 | Brown-Forman Corp. 'B' | USD | 7 757 | 516 611 | 0,13 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 4 420 300 | 1 174 319 | 0,29 | Carlsberg A/S 'B' | DKK | 6 351 | 1 017 212 | 0,25 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 20 446 | 1 603 111 | 0,40 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 59 991 | 3 612 244 | 0,89 |
| | | | 22 982 836 | 5,73 | Colgate-Palmolive Co. | USD | 34 887 | 2 678 254 | 0,67 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 7 134 | 901 436 | 0,22 | Costco Wholesale Corp. | USD | 3 499 | 1 870 830 | 0,47 |
| AutoZone, Inc. | USD | 662 | 1 630 481 | 0,41 | Diageo plc | GBP | 32 151 | 1 374 418 | 0,34 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 602 | 1 609 724 | 0,40 | Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 7 779 | 863 601 | 0,22 |
| Burberry Group plc | GBP | 50 088 | 1 347 189 | 0,34 | Heineken NV | EUR | 13 232 | 1 359 251 | 0,34 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc. | USD | 327 | 694 363 | 0,17 | Hershey Co. (The) | USD | 9 878 | 2 461 295 | 0,61 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 31 259 | 2 081 671 | 0,52 | Kimberly-Clark Corp. | USD | 19 003 | 2 614 449 | 0,65 |
| Evolution AB, Reg. S | SEK | 10 131 | 1 260 762 | 0,31 | Kirin Holdings Co. Ltd. | JPY | 29 400 | 428 090 | 0,11 |
| Ferrari NV | EUR | 5 827 | 1 894 284 | 0,47 | Loblaw Cos. Ltd. | CAD | 11 951 | 1 073 919 | 0,27 |
| Garmin Ltd. | USD | 4 960 | 517 463 | 0,13 | L'Oreal SA | EUR | 3 608 | 1 675 818 | 0,42 |
| Genuine Parts Co. | USD | 4 323 | 721 202 | 0,18 | Monster Beverage Corp. | USD | 37 665 | 2 172 361 | 0,54 |
| Hermes International | EUR | 1 019 | 2 200 801 | 0,55 | Nestle SA | CHF | 18 475 | 2 215 971 | 0,55 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 18 285 | 2 647 696 | 0,66 | PepsiCo, Inc. | USD | 16 700 | 3 079 268 | 0,77 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 4 971 | 1 540 876 | 0,38 | Pernod Ricard SA | EUR | 4 811 | 1 057 519 | 0,26 |
| Industria de Diseño Textil SA | EUR | 56 743 | 2 180 426 | 0,54 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 23 499 | 3 521 614 | 0,88 |
| InterContinental Hotels Group plc | GBP | 29 355 | 2 023 768 | 0,50 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 15 053 | 1 128 421 | 0,28 |
| | | | | | Sheng Siong Group Ltd. | SGD | 283 400 | 343 482 | 0,09 |
| | | | | | Suntory Beverage & Food Ltd. | JPY | 25 300 | 913 720 | 0,23 |
| | | | | | Unilever plc | GBP | 45 705 | 2 372 784 | 0,59 |
| | | | | | Viscofan SA | EUR | 11 515 | 793 100 | 0,20 |
| | | | | | | | | 39 144 232 | 9,76 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Quality

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Énergie | | | | | National Bank of Canada | | | | |
| ARC Resources Ltd. | CAD | 32 536 | 431 780 | 0,11 | | CAD | 12 533 | 928 040 | 0,23 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 21 067 | 1 169 158 | 0,29 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 227 800 | 2 067 998 | 0,52 |
| ConocoPhillips | USD | 15 166 | 1 570 419 | 0,39 | PayPal Holdings, Inc. | USD | 12 647 | 840 858 | 0,21 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 3 506 | 398 300 | 0,10 | Plus500 Ltd. | GBP | 40 084 | 742 985 | 0,19 |
| Equinor ASA | NOK | 123 220 | 3 614 748 | 0,91 | Primerica, Inc. | USD | 6 397 | 1 274 725 | 0,32 |
| Imperial Oil Ltd. | CAD | 9 703 | 493 330 | 0,12 | RLI Corp. | USD | 5 170 | 705 266 | 0,18 |
| Inpex Corp. | JPY | 321 600 | 3 565 892 | 0,89 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 129 320 | 1 428 580 | 0,36 |
| Parex Resources, Inc. | CAD | 9 018 | 179 579 | 0,04 | State Street Corp. | USD | 15 334 | 1 131 070 | 0,28 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 2 193 | 454 147 | 0,11 | Swissquote Group Holding SA | CHF | 3 787 | 776 172 | 0,19 |
| Shell plc | EUR | 32 967 | 995 010 | 0,25 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 20 458 | 1 258 249 | 0,31 |
| Shell plc | GBP | 60 229 | 1 794 548 | 0,45 | UBS Group AG | CHF | 86 656 | 1 748 564 | 0,44 |
| Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 66 029 | 1 513 489 | 0,38 | United Overseas Bank Ltd. | SGD | 66 900 | 1 384 268 | 0,35 |
| | | | 16 180 400 | 4,04 | Visa, Inc. 'A' | USD | 16 227 | 3 822 607 | 0,95 |
| Finances | | | | | Wells Fargo & Co. | USD | 41 557 | 1 775 319 | 0,44 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 830 | 1 426 993 | 0,36 | Zurich Insurance Group AG | CHF | 2 696 | 1 284 110 | 0,32 |
| Aon plc 'A' | USD | 5 410 | 1 860 315 | 0,46 | | | | 55 746 368 | 13,91 |
| AUB Group Ltd. | AUD | 26 819 | 525 202 | 0,13 | Santé | | | | |
| Azimut Holding SpA | EUR | 17 934 | 386 394 | 0,10 | Abbott Laboratories | USD | 9 658 | 1 045 183 | 0,26 |
| Bank of America Corp. | USD | 57 618 | 1 662 575 | 0,41 | AbbVie, Inc. | USD | 10 947 | 1 462 020 | 0,36 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 31 394 | 1 396 543 | 0,35 | Agilent Technologies, Inc. | USD | 3 601 | 428 212 | 0,11 |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 363 076 | 760 998 | 0,19 | Amgen, Inc. | USD | 4 974 | 1 103 303 | 0,28 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 9 325 | 535 892 | 0,13 | Astellas Pharma, Inc. | JPY | 124 200 | 1 850 757 | 0,46 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 83 400 | 1 942 746 | 0,48 | AstraZeneca plc | GBP | 17 230 | 2 469 272 | 0,62 |
| Deutsche Boerse AG | EUR | 7 456 | 1 370 780 | 0,34 | Boston Scientific Corp. | USD | 19 328 | 1 034 623 | 0,26 |
| Edenred | EUR | 45 092 | 3 014 325 | 0,75 | Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 18 748 | 1 202 196 | 0,30 |
| Evercore, Inc. 'A' | USD | 7 939 | 1 000 270 | 0,25 | Doximity, Inc. 'A' | USD | 26 181 | 897 772 | 0,22 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 1 346 | 535 479 | 0,13 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 16 415 | 1 519 920 | 0,38 |
| Federated Hermes, Inc. 'B' | USD | 30 420 | 1 099 514 | 0,27 | Eli Lilly & Co. | USD | 5 323 | 2 479 370 | 0,62 |
| Fiserv, Inc. | USD | 6 016 | 750 736 | 0,19 | Gilead Sciences, Inc. | USD | 15 147 | 1 155 135 | 0,29 |
| Hargreaves Lansdown plc | GBP | 98 716 | 1 017 207 | 0,25 | GSK plc | GBP | 91 505 | 1 607 183 | 0,40 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 13 973 | 1 001 873 | 0,25 | Humana, Inc. | USD | 2 078 | 924 386 | 0,23 |
| IG Group Holdings plc | GBP | 88 841 | 765 318 | 0,19 | Ipsen SA | EUR | 4 682 | 560 759 | 0,14 |
| Intact Financial Corp. | CAD | 7 390 | 1 122 873 | 0,28 | Johnson & Johnson | USD | 17 206 | 2 830 665 | 0,71 |
| Jack Henry & Associates, Inc. | USD | 3 525 | 589 955 | 0,15 | Lantheus Holdings, Inc. | USD | 4 742 | 396 152 | 0,10 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 20 717 | 2 989 087 | 0,75 | Medpace Holdings, Inc. | USD | 5 667 | 1 342 060 | 0,33 |
| KBC Group NV | EUR | 19 251 | 1 338 088 | 0,33 | Merck & Co., Inc. | USD | 29 479 | 3 353 037 | 0,83 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. | USD | 7 865 | 1 470 512 | 0,37 | Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 874 | 1 159 672 | 0,29 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 9 810 | 3 827 519 | 0,96 | Novartis AG | CHF | 28 009 | 2 805 424 | 0,70 |
| Morgan Stanley | USD | 11 509 | 987 804 | 0,25 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 16 263 | 2 593 113 | 0,65 |
| MSCI, Inc. | USD | 2 570 | 1 198 559 | 0,30 | Pfizer, Inc. | USD | 39 334 | 1 425 821 | 0,36 |
| | | | | | Progyny, Inc. | USD | 17 596 | 691 894 | 0,17 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Quality

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 33 830 | 1 603 755 | 0,40 | Paylocity Holding Corp. | USD | 7 722 | 1 391 137 | 0,35 |
| ResMed, Inc. | USD | 1 784 | 387 729 | 0,10 | RELX plc | GBP | 46 481 | 1 542 667 | 0,38 |
| Roche Holding AG | CHF | 5 552 | 1 698 222 | 0,42 | Republic Services, Inc. | USD | 3 112 | 472 756 | 0,12 |
| Sanofi | EUR | 15 384 | 1 644 526 | 0,41 | Rollins, Inc. | USD | 45 081 | 1 922 666 | 0,48 |
| Stryker Corp. | USD | 2 946 | 894 440 | 0,22 | Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 63 365 | 1 583 987 | 0,40 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 2 267 | 1 173 783 | 0,29 | Snap-on, Inc. | USD | 10 937 | 3 155 672 | 0,80 |
| United Therapeutics Corp. | USD | 2 162 | 476 241 | 0,12 | TechnoPro Holdings, Inc. | JPY | 24 900 | 537 034 | 0,13 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 6 099 | 2 914 963 | 0,72 | Toro Co. (The) | USD | 11 395 | 1 135 864 | 0,28 |
| Vertex Pharmaceuti- cals, Inc. | USD | 3 294 | 1 150 792 | 0,29 | Toromont Industries Ltd. | CAD | 15 142 | 1 221 649 | 0,30 |
| Waters Corp. | USD | 1 763 | 465 042 | 0,12 | TransDigm Group, Inc. | USD | 591 | 527 206 | 0,13 |
| Zoetis, Inc. | USD | 8 474 | 1 466 284 | 0,37 | Union Pacific Corp. | USD | 5 091 | 1 047 702 | 0,26 |
| | | | 50 213 706 | 12,53 | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 4 364 | 773 224 | 0,19 |
| Industrie | | | | | Verisk Analytics, Inc. | USD | 4 280 | 961 144 | 0,24 |
| A O Smith Corp. | USD | 6 890 | 502 022 | 0,13 | Visional, Inc. | JPY | 13 000 | 717 981 | 0,18 |
| ABB Ltd. | CHF | 12 764 | 498 191 | 0,12 | Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 15 500 | 981 066 | 0,24 |
| Allegion plc | USD | 17 016 | 2 051 155 | 0,51 | Waste Management, Inc. | USD | 9 621 | 1 637 062 | 0,41 |
| Atkore, Inc. | USD | 8 126 | 1 274 261 | 0,32 | Watsco, Inc. | USD | 1 529 | 581 607 | 0,15 |
| Atlas Copco AB 'A' | SEK | 28 197 | 404 805 | 0,10 | Wolters Kluwer NV | EUR | 11 113 | 1 406 081 | 0,35 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 7 727 | 1 682 912 | 0,42 | WW Grainger, Inc. | USD | 3 441 | 2 707 422 | 0,69 |
| AutoStore Holdings Ltd., Reg. S | NOK | 333 640 | 729 630 | 0,18 | | | | 57 133 178 | 14,25 |
| BayCurrent Consulting, Inc. | JPY | 44 200 | 1 652 138 | 0,41 | Technologies de l'information | | | | |
| Belimo Holding AG | CHF | 739 | 366 146 | 0,09 | Accenture plc 'A' | USD | 6 338 | 1 970 134 | 0,49 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 29 711 | 811 095 | 0,20 | Adobe, Inc. | USD | 3 583 | 1 750 510 | 0,44 |
| Canadian National Railway Co. | CAD | 16 833 | 2 020 410 | 0,50 | Advantech Co. Ltd. | TWD | 144 666 | 1 907 953 | 0,48 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 6 417 | 1 577 186 | 0,39 | Amdocs Ltd. | USD | 19 990 | 1 966 877 | 0,49 |
| Cintas Corp. | USD | 2 955 | 1 456 758 | 0,36 | Analog Devices, Inc. | USD | 4 916 | 939 041 | 0,23 |
| Computershare Ltd. | AUD | 37 472 | 581 809 | 0,15 | Apple, Inc. | USD | 20 909 | 3 998 177 | 1,01 |
| Eaton Corp. plc | USD | 5 378 | 1 076 342 | 0,27 | Applied Materials, Inc. | USD | 8 774 | 1 278 995 | 0,32 |
| Fastenal Co. | USD | 23 858 | 1 406 219 | 0,35 | Arista Networks, Inc. | USD | 12 960 | 2 080 861 | 0,52 |
| Geberit AG | CHF | 2 999 | 1 562 720 | 0,39 | ASML Holding NV | EUR | 4 734 | 3 397 792 | 0,85 |
| Graco, Inc. | USD | 26 250 | 2 264 984 | 0,56 | Broadcom, Inc. | USD | 3 432 | 2 985 114 | 0,74 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | USD | 4 208 | 750 151 | 0,19 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 6 655 | 1 532 393 | 0,38 |
| Hubbell, Inc. | USD | 1 566 | 515 469 | 0,13 | Check Point Software Technologies Ltd. | USD | 11 141 | 1 431 357 | 0,36 |
| IDEX Corp. | USD | 5 746 | 1 233 829 | 0,31 | Cisco Systems, Inc. | USD | 58 533 | 3 014 229 | 0,75 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 8 242 | 2 062 062 | 0,51 | Constellation Software, Inc. | CAD | 495 | 1 013 873 | 0,25 |
| InPost SA | EUR | 73 245 | 796 149 | 0,20 | Datadog, Inc. 'A' | USD | 12 004 | 1 172 114 | 0,29 |
| Lincoln Electric Holdings, Inc. | USD | 4 244 | 842 470 | 0,21 | Delta Electronics, Inc. | TWD | 48 000 | 532 290 | 0,13 |
| MonotaRO Co. Ltd. | JPY | 29 500 | 373 930 | 0,09 | Dynatrace, Inc. | USD | 17 525 | 901 498 | 0,22 |
| Nordson Corp. | USD | 1 008 | 250 217 | 0,06 | E Ink Holdings, Inc. | TWD | 210 000 | 1 525 895 | 0,38 |
| PACCAR, Inc. | USD | 13 011 | 1 080 551 | 0,27 | Enphase Energy, Inc. | USD | 9 208 | 1 474 074 | 0,37 |
| Paychex, Inc. | USD | 12 431 | 1 367 909 | 0,34 | Fair Isaac Corp. | USD | 1 817 | 1 456 294 | 0,36 |
| Paycom Software, Inc. | USD | 5 171 | 1 637 731 | 0,41 | First Solar, Inc. | USD | 3 019 | 558 831 | 0,14 |
| | | | | | Fortinet, Inc. | USD | 44 806 | 3 393 991 | 0,85 |
| | | | | | Global Unichip Corp. | TWD | 15 000 | 775 130 | 0,19 |
| | | | | | Intuit, Inc. | USD | 5 525 | 2 544 579 | 0,63 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Quality

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Keyence Corp. | JPY | 1 400 | 660 852 | 0,16 | Mineral Resources Ltd. | AUD | 12 317 | 586 901 | 0,15 |
| Keysight Technologies, Inc. | USD | 4 530 | 754 167 | 0,19 | Nissan Chemical Corp. | JPY | 14 000 | 599 818 | 0,15 |
| KLA Corp. | USD | 2 577 | 1 241 940 | 0,31 | Novozymes A/S 'B' | DKK | 9 424 | 438 685 | 0,11 |
| Lasertec Corp. | JPY | 9 900 | 1 487 161 | 0,37 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 18 242 | 1 392 547 | 0,35 |
| Lattice Semiconductor Corp. | USD | 5 973 | 562 173 | 0,14 | Rio Tinto plc | GBP | 28 613 | 1 819 421 | 0,45 |
| Manhattan Associates, Inc. | USD | 2 762 | 543 263 | 0,14 | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 22 600 | 749 251 | 0,19 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 18 108 | 1 590 769 | 0,40 | Sonoco Products Co. | USD | 16 364 | 968 566 | 0,24 |
| Microsoft Corp. | USD | 11 443 | 3 867 629 | 0,97 | South32 Ltd. | AUD | 145 056 | 363 994 | 0,09 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 1 213 | 657 344 | 0,16 | | | | 11 563 640 | 2,88 |
| NetApp, Inc. | USD | 14 341 | 1 099 348 | 0,27 | Immobilier | | | | |
| NVIDIA Corp. | USD | 8 830 | 3 651 732 | 0,91 | Prologis, Inc., REIT | USD | 7 611 | 931 406 | 0,23 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 8 222 | 1 659 156 | 0,41 | | | | 931 406 | 0,23 |
| Obic Co. Ltd. | JPY | 7 900 | 1 263 341 | 0,32 | Services aux collectivités | | | | |
| Oracle Corp. | USD | 16 166 | 1 914 548 | 0,48 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 88 264 | 753 169 | 0,19 |
| Oracle Corp. Japan | JPY | 14 100 | 1 046 278 | 0,26 | | | | 753 169 | 0,19 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 14 731 | 3 756 655 | 0,95 | Total des actions | | | 386 026 591 | 96,29 |
| Park Systems Corp. | KRW | 2 671 | 382 567 | 0,10 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 386 026 591 | 96,29 |
| Progress Software Corp. | USD | 26 519 | 1 462 861 | 0,36 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Qualys, Inc. | USD | 9 007 | 1 167 091 | 0,29 | Actions | | | | |
| Rambus, Inc. | USD | 10 039 | 637 739 | 0,16 | Matériaux | | | | |
| SAP SE | EUR | 10 092 | 1 364 004 | 0,34 | China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 82 650 | - | - |
| ServiceNow, Inc. | USD | 4 585 | 2 538 751 | 0,63 | | | | - | - |
| SHIFT, Inc. | JPY | 1 300 | 237 359 | 0,06 | Total des actions | | | - | - |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 5 605 | 1 438 838 | 0,36 | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| SPS Commerce, Inc. | USD | 4 232 | 807 471 | 0,20 | Total des investissements | | | 386 026 591 | 96,29 |
| Synopsys, Inc. | USD | 4 086 | 1 762 082 | 0,44 | Espèces | | | 16 746 414 | 4,18 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 35 344 | 3 582 640 | 0,89 | Autres actifs/(passifs) | | | (1 867 655) | (0,47) |
| Technology One Ltd. | AUD | 70 765 | 737 557 | 0,18 | Actif net total | | | 400 905 350 | 100,00 |
| Teradata Corp. | USD | 8 088 | 429 345 | 0,11 | | | | | |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 11 093 | 1 976 484 | 0,49 | | | | | |
| WiseTech Global Ltd. | AUD | 14 238 | 758 592 | 0,19 | | | | | |
| Zscaler, Inc. | USD | 7 073 | 1 036 653 | 0,26 | | | | | |
| | | | 89 678 392 | 22,37 | | | | | |
| Matériaux | | | | | | | | | |
| Air Liquide SA | EUR | 7 689 | 1 380 099 | 0,34 | | | | | |
| Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 63 313 | 936 271 | 0,23 | | | | | |
| Graphic Packaging Holding Co. | USD | 18 352 | 436 093 | 0,11 | | | | | |
| KeePer Technical Laboratory Co. Ltd. | JPY | 10 500 | 355 617 | 0,09 | | | | | |
| Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 14 331 | 335 853 | 0,08 | | | | | |
| Linde plc | USD | 3 149 | 1 200 524 | 0,30 | | | | | |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF QEP Global Quality

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 7 112 | SEK | 76 193 | 31/07/2023 | HSBC | 59 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 59 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 59 | - |
| GBP | 1 400 916 | USD | 1 783 342 | 19/07/2023 | HSBC | (5 806) | - |
| GBP | 2 844 284 | USD | 3 626 352 | 19/07/2023 | J.P. Morgan | (17 416) | - |
| USD | 11 229 562 | GBP | 9 063 400 | 19/07/2023 | UBS | (270 427) | (0,07) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (293 649) | (0,07) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| SEK | 9 942 642 | USD | 923 834 | 31/07/2023 | HSBC | (3 493) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (3 493) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (297 142) | (0,07) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (297 083) | (0,07) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 56 | USD | 142 514 | 0,04 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 142 514 | 0,04 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 142 514 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 5 900 | 35 611 | 0,33 | Arca Continental SAB de CV | MXN | 5 400 | 55 396 | 0,51 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 23 000 | 86 034 | 0,79 | AVI Ltd. | ZAR | 2 451 | 8 834 | 0,08 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC | AED | 13 615 | 83 031 | 0,76 | CJ CheilJedang Corp. | KRW | 69 | 14 113 | 0,13 |
| Far EastTone Telecommunications Co. Ltd. | TWD | 15 000 | 37 856 | 0,35 | CJ Freshway Corp. | KRW | 156 | 3 416 | 0,03 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 1 220 | 20 910 | 0,19 | Clicks Group Ltd. | ZAR | 2 602 | 35 989 | 0,33 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 210 | 20 846 | 0,19 | Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR | USD | 491 | 40 905 | 0,37 |
| KT Corp. | KRW | 637 | 14 406 | 0,13 | Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 496 | 57 963 | 0,53 |
| LG Uplus Corp. | KRW | 2 637 | 21 474 | 0,20 | Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 556 | 61 627 | 0,56 |
| Mobile Telecommunications Co. KSCP | KWD | 15 282 | 25 756 | 0,24 | Grape King Bio Ltd. | TWD | 2 000 | 10 788 | 0,10 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 4 652 | 34 020 | 0,31 | Grupo Comercial Chedraui SA de CV | MXN | 700 | 3 988 | 0,04 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 5 560 | 64 484 | 0,59 | Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | IDR | 84 800 | 4 129 | 0,04 |
| Telekom Malaysia Bhd. | MYR | 11 300 | 11 887 | 0,11 | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 34 400 | 76 360 | 0,71 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 386 800 | 103 199 | 0,93 | Nestle Malaysia Bhd. | MYR | 400 | 11 227 | 0,10 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 8 564 | 53 130 | 0,49 | NongShim Co. Ltd. | KRW | 37 | 11 176 | 0,10 |
| | | | 612 644 | 5,61 | President Chain Store Corp. | TWD | 4 000 | 36 282 | 0,33 |
| | | | | | Unilever Indonesia Tbk. PT | IDR | 70 900 | 20 146 | 0,18 |
| | | | | | | | | 452 339 | 4,14 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Énergie | | | | |
| Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC | AED | 19 057 | 20 234 | 0,19 | Bangchak Corp. PCL, NVDR | THB | 24 300 | 25 016 | 0,23 |
| Bermaz Auto Bhd. | MYR | 3 900 | 1 863 | 0,02 | Geopark Ltd. | USD | 938 | 9 296 | 0,09 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 2 000 | 32 076 | 0,29 | HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 415 | 18 866 | 0,17 |
| El Puerto de Liverpool SAB de CV 'C1' | MXN | 900 | 5 474 | 0,05 | Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | EUR | 728 | 18 427 | 0,17 |
| Fusheng Precision Co. Ltd. | TWD | 2 000 | 14 192 | 0,13 | Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 14 800 | 90 597 | 0,82 |
| GOLFZON Co. Ltd. | KRW | 51 | 4 478 | 0,04 | Reliance Industries Ltd., GDR | USD | 365 | 22 740 | 0,21 |
| Jarir Marketing Co. | SAR | 5 500 | 24 254 | 0,22 | SK Gas Ltd. | KRW | 58 | 5 630 | 0,05 |
| JUMBO SA | EUR | 1 023 | 28 126 | 0,26 | S-Oil Corp. | KRW | 655 | 33 156 | 0,30 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 678 | 65 195 | 0,60 | Thai Oil PCL, NVDR | THB | 17 400 | 21 716 | 0,20 |
| Makalot Industrial Co. Ltd. | TWD | 4 000 | 38 787 | 0,35 | Ultrapar Participacoes SA | BRL | 9 700 | 37 984 | 0,35 |
| Matahari Department Store Tbk. PT | IDR | 17 900 | 4 035 | 0,04 | | | | 283 428 | 2,59 |
| Mr Price Group Ltd. | ZAR | 4 198 | 32 044 | 0,29 | Finances | | | | |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 912 | 164 092 | 1,50 | Al Rajhi Bank | SAR | 3 967 | 77 210 | 0,71 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 2 000 | 21 994 | 0,20 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 4 900 | 14 840 | 0,14 |
| Truworths International Ltd. | ZAR | 6 051 | 18 129 | 0,17 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 11 200 | 38 192 | 0,35 |
| Youngone Corp. | KRW | 288 | 14 098 | 0,13 | Bangkok Bank PCL, NVDR | THB | 8 500 | 38 239 | 0,35 |
| | | | 489 071 | 4,48 | Bank BTPN Syariah Tbk. PT | IDR | 12 000 | 1 657 | 0,02 |
| | | | | | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 99 100 | 60 481 | 0,55 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 194 000 | 67 287 | 0,62 | RHB Bank Bhd. | MYR | 7 000 | 8 144 | 0,07 |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 78 000 | 47 604 | 0,44 | Riyad Bank | SAR | 5 266 | 47 245 | 0,43 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 1 537 | 41 915 | 0,38 | Samsung Life Insurance Co. Ltd. | KRW | 680 | 34 732 | 0,32 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 260 300 | 94 189 | 0,86 | Santander Bank Polska SA | PLN | 278 | 26 617 | 0,24 |
| BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 6 900 | 44 012 | 0,40 | Saudi Awwal Bank | SAR | 3 796 | 38 611 | 0,35 |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 13 100 | 27 131 | 0,25 | Saudi National Bank (The) | SAR | 8 627 | 84 644 | 0,77 |
| Bursa Malaysia Bhd. | MYR | 1 300 | 1 794 | 0,02 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 1 123 | 28 977 | 0,27 |
| Cielo SA | BRL | 25 400 | 24 168 | 0,22 | Woori Financial Group, Inc. | KRW | 1 645 | 14 719 | 0,13 |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 39 300 | 42 605 | 0,39 | | | | 2 339 713 | 21,41 |
| DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 389 | 22 024 | 0,20 | Santé | | | | |
| Emirates NBD Bank PJSC | AED | 16 913 | 68 379 | 0,63 | Al Hammadi Holding | SAR | 726 | 11 788 | 0,11 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 14 892 | 24 517 | 0,22 | Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 61 200 | 47 900 | 0,44 |
| FirstRand Ltd. | ZAR | 49 345 | 178 925 | 1,64 | Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | THB | 8 100 | 51 632 | 0,47 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 11 800 | 97 156 | 0,89 | Celltrion, Inc. | KRW | 63 | 7 311 | 0,07 |
| Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O' | MXN | 4 300 | 10 194 | 0,09 | Classys, Inc. 'ys' | KRW | 382 | 9 364 | 0,09 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 1 938 | 57 655 | 0,53 | Dentium Co. Ltd. | KRW | 40 | 4 402 | 0,04 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 3 165 | 220 600 | 2,02 | Kalbe Farma Tbk. PT | IDR | 113 400 | 15 506 | 0,14 |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 6 239 | 143 996 | 1,32 | Mouwasat Medical Services Co. | SAR | 508 | 32 777 | 0,30 |
| Industrial Bank of Korea | KRW | 2 785 | 21 855 | 0,20 | Odontoprev SA | BRL | 5 800 | 15 089 | 0,14 |
| Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 31 000 | 182 632 | 1,67 | PharmaResearch Co. Ltd. | KRW | 111 | 12 105 | 0,11 |
| Itausa SA Preference | BRL | 24 800 | 49 559 | 0,45 | Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 2 216 | 54 575 | 0,50 |
| Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 10 700 | 39 082 | 0,36 | Universal Vision Biotechnology Co. Ltd. | TWD | 1 000 | 13 614 | 0,12 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 1 821 | 65 991 | 0,60 | | | | 276 063 | 2,53 |
| Komercni Banka A/S | CZK | 662 | 20 200 | 0,18 | Industrie | | | | |
| Krung Thai Bank PCL, NVDR | THB | 64 100 | 35 074 | 0,32 | Bizlink Holding, Inc. | TWD | 1 000 | 10 339 | 0,09 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 4 166 | 27 062 | 0,25 | Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 3 957 | 12 207 | 0,11 |
| National Bank of Kuwait SAKP | KWD | 817 | 2 485 | 0,02 | Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 741 | 33 011 | 0,30 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 1 176 | 41 724 | 0,38 | Gamuda Bhd. | MYR | 10 500 | 9 898 | 0,09 |
| Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 5 347 | 17 536 | 0,16 | Genpact Ltd. | USD | 648 | 24 345 | 0,22 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 4 133 | 40 089 | 0,37 | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV | MXN | 2 500 | 26 512 | 0,24 |
| Public Bank Bhd. | MYR | 34 000 | 28 045 | 0,26 | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | USD | 265 | 47 361 | 0,44 |
| Qatar National Bank QPSC | QAR | 5 927 | 25 108 | 0,23 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 128 | 35 544 | 0,33 |
| Qualitas Controladora SAB de CV | MXN | 2 000 | 14 812 | 0,14 | HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 538 | 26 581 | 0,24 |
| | | | | | HD Hyundai Infracore Co. Ltd. | KRW | 3 231 | 29 327 | 0,27 |
| | | | | | Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 1 331 | 38 486 | 0,35 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-------------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | | Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | Total des investissements | | | | |
| iShares MSCI Taiwan Fund | USD | 9 709 | 689 048 | 6,31 | Espèces | | | 145 304 | 1,33 |
| | | | | 689 048 | 6,31 | Autres actifs/(passifs) | | 74 196 | 0,68 |
| | | | | | Actif net total | | | 10 927 832 | 100,00 |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|-----------------------|--------|---------------------------------------|------------------------|
| MSCI India Index | 15/09/2023 | 17 | USD | 52 440 | 0,48 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 52 440 | 0,48 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 52 440 | 0,48 |

Cliquez ici pour ajouter du contenu statique à ce bloc de contenu.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 40 500 | 244 451 | 0,34 | BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 124 500 | 30 185 | 0,04 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 13 550 | 229 620 | 0,32 | Bermaz Auto Bhd. | MYR | 30 000 | 14 333 | 0,02 |
| China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1 878 000 | 208 491 | 0,29 | Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 900 | 42 554 | 0,06 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 112 000 | 418 950 | 0,58 | Bosideng International Holdings Ltd. | HKD | 366 000 | 154 123 | 0,21 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC | AED | 74 602 | 454 958 | 0,63 | BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 14 000 | 446 622 | 0,61 |
| Etihad Etisalat Co. | SAR | 13 307 | 169 943 | 0,23 | China Meidong Auto Holdings Ltd. | HKD | 46 000 | 53 123 | 0,07 |
| Far EastOne Telecommunications Co. Ltd. | TWD | 86 000 | 217 040 | 0,30 | China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 6 100 | 92 818 | 0,13 |
| Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 54 900 | 51 468 | 0,07 | Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 6 000 | 96 229 | 0,13 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 12 121 | 207 749 | 0,29 | Ecovacs Robotics Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 200 | 44 966 | 0,06 |
| Hello Group, Inc., ADR | USD | 9 257 | 88 960 | 0,12 | Fu Shou Yuan International Group Ltd. | HKD | 48 000 | 33 014 | 0,05 |
| HYBE Co. Ltd. | KRW | 205 | 43 796 | 0,06 | Fusheng Precision Co. Ltd. | TWD | 6 000 | 42 576 | 0,06 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 1 334 | 132 423 | 0,18 | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 47 200 | 195 146 | 0,27 |
| Kanzhun Ltd., ADR | USD | 14 120 | 212 506 | 0,29 | Geely Automobile Holdings Ltd. | HKD | 23 000 | 28 058 | 0,04 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 29 800 | 117 312 | 0,16 | GOLFZON Co. Ltd. | KRW | 674 | 59 182 | 0,08 |
| KT Corp. | KRW | 5 257 | 118 892 | 0,16 | Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | CNY | 23 700 | 119 119 | 0,16 |
| Kuaishou Technology, Reg. S | HKD | 7 200 | 49 200 | 0,07 | HL Mando Co. Ltd. | KRW | 1 768 | 72 322 | 0,10 |
| LG Uplus Corp. | KRW | 15 901 | 129 486 | 0,18 | Huali Industrial Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 14 200 | 95 279 | 0,13 |
| Mobile Telecommunications Co. KSCP | KWD | 93 543 | 157 655 | 0,22 | Jarir Marketing Co. | SAR | 28 380 | 125 151 | 0,17 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 31 345 | 229 223 | 0,32 | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 45 257 | 764 620 | 1,06 |
| MultiChoice Group | ZAR | 21 942 | 110 911 | 0,15 | Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 30 000 | 49 154 | 0,07 |
| NetDragon Websoft Holdings Ltd. | HKD | 7 500 | 14 107 | 0,02 | JUMBO SA | EUR | 6 431 | 176 809 | 0,24 |
| NetEase, Inc. | HKD | 31 200 | 607 549 | 0,83 | Lao Feng Xiang Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 900 | 37 518 | 0,05 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 40 353 | 468 007 | 0,64 | LG Electronics, Inc. | KRW | 2 889 | 277 795 | 0,38 |
| Telekom Malaysia Bhd. | MYR | 69 100 | 72 690 | 0,10 | Luk Fook Holdings International Ltd. | HKD | 7 000 | 17 910 | 0,02 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 2 230 500 | 595 098 | 0,82 | Makalot Industrial Co. Ltd. | TWD | 20 000 | 193 935 | 0,27 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 86 100 | 3 643 260 | 5,00 | Matahari Department Store Tbk. PT | IDR | 122 400 | 27 595 | 0,04 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 7 652 | 56 472 | 0,08 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 27 610 | 430 889 | 0,59 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 42 020 | 260 689 | 0,36 | MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 6 718 | 114 139 | 0,16 |
| | | | 9 310 906 | 12,81 | Mitra Adiperkasa Tbk. PT | IDR | 200 000 | 22 545 | 0,03 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC | AED | 61 624 | 65 432 | 0,09 | momo.com, Inc. | TWD | 4 000 | 88 362 | 0,12 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 229 900 | 2 382 139 | 3,29 | Mr Price Group Ltd. | ZAR | 21 198 | 161 808 | 0,22 |
| | | | | | Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 4 540 | 816 857 | 1,13 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 17 200 | 67 491 | 0,09 | Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 33 000 | 182 126 | 0,25 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 9 000 | 98 974 | 0,14 | NongShim Co. Ltd. | KRW | 212 | 64 035 | 0,09 |
| Pop Mart International Group Ltd., Reg. S | HKD | 16 800 | 37 345 | 0,05 | President Chain Store Corp. | TWD | 25 000 | 226 766 | 0,31 |
| Somboon Advance Technology PCL | THB | 25 100 | 13 380 | 0,02 | Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 000 | 108 314 | 0,15 |
| Trip.com Group Ltd. | HKD | 8 750 | 304 373 | 0,42 | Shanghai Flyco Electrical Appliance Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 000 | 69 482 | 0,10 |
| Truworths International Ltd. | ZAR | 49 856 | 149 373 | 0,21 | Unilever Indonesia Tbk. PT | IDR | 478 400 | 135 934 | 0,19 |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR | USD | 10 710 | 176 715 | 0,24 | Want Want China Holdings Ltd. | HKD | 250 000 | 165 888 | 0,23 |
| Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 78 000 | 177 368 | 0,24 | | | | 3 564 790 | 4,91 |
| Youngone Corp. | KRW | 1 480 | 72 447 | 0,10 | Énergie | | | | |
| Yue Yuen Industrial Holdings Ltd. | HKD | 11 500 | 15 027 | 0,02 | Bangchak Corp. PCL, NVDR | THB | 149 900 | 154 318 | 0,21 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 1 800 | 101 432 | 0,14 | China Suntien Green Energy Corp. Ltd. 'H' | HKD | 171 000 | 61 316 | 0,08 |
| Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A' | CNY | 16 600 | 114 261 | 0,16 | Geopark Ltd. | USD | 6 370 | 63 127 | 0,09 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd. | HKD | 28 500 | 108 922 | 0,15 | Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | EUR | 3 104 | 78 566 | 0,11 |
| | | | 8 809 415 | 12,13 | Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 68 200 | 417 486 | 0,58 |
| Biens de consommation de base | | | | | Qatar Fuel QSC | QAR | 18 256 | 85 161 | 0,12 |
| Arca Continental SAB de CV | MXN | 33 500 | 343 663 | 0,47 | Reliance Industries Ltd., GDR | USD | 1 894 | 117 996 | 0,16 |
| AVI Ltd. | ZAR | 38 266 | 137 923 | 0,19 | SK Gas Ltd. | KRW | 406 | 39 409 | 0,05 |
| CJ Cheiljedang Corp. | KRW | 427 | 87 335 | 0,12 | S-Oil Corp. | KRW | 2 917 | 147 660 | 0,20 |
| CJ Freshway Corp. | KRW | 1 111 | 24 325 | 0,03 | Thai Oil PCL, NVDR | THB | 79 700 | 99 470 | 0,14 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 12 734 | 176 127 | 0,24 | Ultrapar Participacoes SA | BRL | 41 000 | 160 549 | 0,22 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR | USD | 3 286 | 273 757 | 0,38 | | | | 1 425 058 | 1,96 |
| Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 2 365 | 276 376 | 0,38 | Finances | | | | |
| Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 500 | 83 308 | 0,11 | Agricultural Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 663 000 | 260 577 | 0,36 |
| Embotelladora Andina SA Preference 'B' | CLP | 11 365 | 29 767 | 0,04 | AIA Group Ltd. | HKD | 145 400 | 1 467 619 | 2,02 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 2 548 | 282 420 | 0,39 | Al Rajhi Bank | SAR | 16 007 | 311 545 | 0,43 |
| Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S | HKD | 41 800 | 185 621 | 0,26 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 18 800 | 56 938 | 0,08 |
| Grape King Bio Ltd. | TWD | 6 000 | 32 365 | 0,04 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 85 450 | 291 387 | 0,40 |
| Grupo Comercial Chedraui SA de CV | MXN | 4 700 | 26 777 | 0,04 | Bangkok Bank PCL, NVDR | THB | 37 100 | 166 900 | 0,23 |
| Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | IDR | 384 500 | 18 722 | 0,03 | Bank BTPN Syariah Tbk. PT | IDR | 111 900 | 15 450 | 0,02 |
| JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 10 000 | 63 101 | 0,09 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 355 800 | 217 147 | 0,30 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 228 000 | 506 105 | 0,69 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 885 600 | 307 162 | 0,42 |
| Nestle Malaysia Bhd. | MYR | 2 300 | 64 553 | 0,09 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 395 200 | 241 193 | 0,33 |
| | | | | | Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1 268 000 | 508 067 | 0,70 |
| | | | | | Bank of Communications Co. Ltd. 'H' | HKD | 263 000 | 174 179 | 0,24 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bank of Nanjing Co. Ltd. 'A' | CNY | 77 100 | 84 911 | 0,12 | Pagseguro Digital Ltd. 'A' | USD | 16 500 | 155 760 | 0,21 |
| Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A' | CNY | 33 300 | 115 981 | 0,16 | People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H' | HKD | 367 000 | 133 002 | 0,18 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 6 606 | 180 151 | 0,25 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 49 500 | 314 878 | 0,43 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 1 174 500 | 424 990 | 0,58 | Piraeus Financial Holdings SA | EUR | 29 305 | 96 107 | 0,13 |
| BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 34 000 | 216 870 | 0,30 | Porto Seguro SA | BRL | 8 900 | 51 880 | 0,07 |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV | MXN | 49 100 | 101 690 | 0,14 | Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 285 000 | 175 293 | 0,24 |
| Bursa Malaysia Bhd. | MYR | 9 600 | 13 246 | 0,02 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 22 056 | 213 940 | 0,29 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 89 500 | 406 579 | 0,56 | Qatar National Bank QPSC | QAR | 14 586 | 61 790 | 0,09 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 72 800 | 188 117 | 0,26 | SALITAS Controladora SAB de CV | MXN | 13 100 | 97 021 | 0,13 |
| Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 111 000 | 39 235 | 0,05 | RHB Bank Bhd. | MYR | 47 300 | 55 027 | 0,08 |
| Cielo SA | BRL | 122 300 | 116 368 | 0,16 | Riyad Bank | SAR | 10 020 | 89 896 | 0,12 |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 175 000 | 189 716 | 0,26 | Samsung Life Insurance Co. Ltd. | KRW | 3 963 | 202 413 | 0,28 |
| DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 2 418 | 136 897 | 0,19 | Santander Bank Polska SA | PLN | 1 734 | 166 019 | 0,23 |
| Emirates NBD Bank PJSC | AED | 100 159 | 404 939 | 0,56 | Saudi Awwal Bank | SAR | 21 385 | 217 516 | 0,30 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 89 678 | 147 639 | 0,20 | Saudi National Bank (The) | SAR | 49 539 | 486 052 | 0,67 |
| FirstRand Ltd. | ZAR | 34 358 | 124 583 | 0,17 | Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 9 797 | 252 797 | 0,35 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 60 000 | 494 015 | 0,68 | Woori Financial Group, Inc. | KRW | 20 470 | 183 160 | 0,25 |
| Hana Financial Group, Inc. | KRW | 8 510 | 253 172 | 0,35 | | | | 15 610 465 | 21,48 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 21 124 | 1 472 342 | 2,03 | Santé | | | | |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 42 399 | 978 569 | 1,35 | 3SBio, Inc., Reg. S | HKD | 51 000 | 51 217 | 0,07 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 1 008 000 | 537 662 | 0,74 | Al Hammadi Holding | SAR | 5 016 | 81 445 | 0,11 |
| Industrial Bank of Korea | KRW | 17 190 | 134 895 | 0,19 | Anhui Anke Biotechnology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 34 200 | 47 081 | 0,06 |
| Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 57 000 | 335 808 | 0,46 | Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 225 700 | 176 651 | 0,24 |
| Itausa SA Preference | BRL | 104 130 | 208 087 | 0,29 | Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | THB | 30 000 | 191 228 | 0,26 |
| Kasikornbank PCL, NVDR | THB | 45 300 | 165 459 | 0,23 | Celltrion, Inc. | KRW | 474 | 55 003 | 0,08 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 8 041 | 291 396 | 0,40 | China National Accord Medicines Corp. Ltd. 'A' | CNY | 6 300 | 37 822 | 0,05 |
| Komerčni Banka A/S | CZK | 1 704 | 51 996 | 0,07 | China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 900 | 40 919 | 0,06 |
| Krung Thai Bank PCL, NVDR | THB | 256 300 | 140 240 | 0,19 | Classys, Inc. 'ys' | KRW | 1 320 | 32 358 | 0,04 |
| Malayan Banking Bhd. | MYR | 96 700 | 178 794 | 0,25 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd. | HKD | 134 000 | 116 446 | 0,16 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 26 206 | 170 229 | 0,23 | Dentium Co. Ltd. | KRW | 345 | 37 965 | 0,05 |
| New China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 47 300 | 124 639 | 0,17 | Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 7 300 | 41 593 | 0,06 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 5 934 | 210 535 | 0,29 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 300 | 25 186 | 0,03 | GoodWe Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 575 | 82 120 | 0,11 |
| Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A' | CNH | 5 800 | 18 523 | 0,03 | Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S | HKD | 75 000 | 59 528 | 0,08 |
| Jafron Biomedical Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 200 | 19 785 | 0,03 | Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV | MXN | 16 300 | 172 861 | 0,24 |
| Kalbe Farma Tbk. PT | IDR | 738 100 | 100 924 | 0,14 | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | USD | 1 415 | 252 889 | 0,35 |
| Mouwasat Medical Services Co. | SAR | 3 219 | 207 694 | 0,29 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR | USD | 850 | 236 037 | 0,32 |
| Odontoprev SA | BRL | 24 770 | 64 441 | 0,09 | HD Hyundai Construction Equipment Co Ltd | KRW | 1 064 | 69 283 | 0,10 |
| Pegavision Corp. | TWD | 4 000 | 44 310 | 0,06 | HD Hyundai Electric Co. Ltd. | KRW | 2 209 | 109 138 | 0,15 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 9 364 | 230 615 | 0,32 | HD Hyundai Infracore Co. Ltd. | KRW | 13 215 | 119 949 | 0,17 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H' | HKD | 26 300 | 52 086 | 0,07 | Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A' | CNY | 41 810 | 148 210 | 0,20 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 900 | 37 145 | 0,05 | Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 6 195 | 179 129 | 0,25 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNH | 1 300 | 53 696 | 0,07 | Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 300 | 38 081 | 0,05 |
| Simcere Pharmaceutical Group Ltd., Reg. S | HKD | 30 000 | 29 707 | 0,04 | Kepler Weber SA | BRL | 12 000 | 23 532 | 0,03 |
| Sinopharm Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 12 800 | 40 017 | 0,06 | LG Energy Solution Ltd. | KRW | 380 | 159 481 | 0,22 |
| TTY Biopharm Co. Ltd. | TWD | 22 000 | 55 381 | 0,08 | Mytilineos SA | EUR | 4 955 | 174 827 | 0,24 |
| Universal Vision Biotechnology Co. Ltd. | TWD | 3 200 | 43 565 | 0,06 | Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 900 | 80 292 | 0,11 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 7 300 | 58 220 | 0,08 | Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV | MXN | 10 685 | 106 834 | 0,15 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 41 000 | 196 456 | 0,27 | Pylon Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 802 | 103 764 | 0,14 |
| Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 400 | 11 111 | 0,02 | Randon SA Implementos e Participacoes Preference | BRL | 32 500 | 81 991 | 0,11 |
| | | | 2 198 590 | 3,03 | Salik Co. PJSC | AED | 77 249 | 66 249 | 0,09 |
| Industrie | | | | | Samsung Engineering Co. Ltd. | KRW | 5 471 | 117 504 | 0,16 |
| Anhui Expressway Co. Ltd. 'H' | HKD | 36 000 | 34 775 | 0,05 | Santos Brasil Participacoes SA | BRL | 49 200 | 103 622 | 0,14 |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | HKD | 78 000 | 110 083 | 0,15 | Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A' | CNY | 9 600 | 58 995 | 0,08 |
| CIMC Enric Holdings Ltd. | HKD | 80 000 | 71 460 | 0,10 | Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3 800 | 33 590 | 0,05 |
| CJ Corp. | KRW | 708 | 36 699 | 0,05 | Shenzhen Kstar Science And Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 200 | 56 181 | 0,08 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 440 | 202 836 | 0,28 | | | | | |
| Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd. | KRW | 31 236 | 96 364 | 0,13 | | | | | |
| Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 4 182 | 186 304 | 0,26 | | | | | |
| Gamuda Bhd. | MYR | 111 200 | 104 827 | 0,14 | | | | | |
| Genpact Ltd. | USD | 6 477 | 243 341 | 0,33 | | | | | |
| Ginlong Technologies Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 800 | 25 796 | 0,04 | | | | | |
| Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 804 | 142 872 | 0,20 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Sichuan Road and Bridge Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 34 580 | 46 700 | 0,06 | Yangling Metron New Material, Inc. 'A' | CNY | 8 800 | 52 540 | 0,07 |
| Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 9 900 | 63 674 | 0,09 | Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A' | CNY | 23 380 | 112 876 | 0,16 |
| Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 51 000 | 22 713 | 0,03 | | | | 15 677 755 | 21,57 |
| Sporton International, Inc. | TWD | 5 000 | 40 778 | 0,06 | Matériaux | | | | |
| Tupy SA | BRL | 7 300 | 39 678 | 0,05 | Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 3 325 | 149 826 | 0,21 |
| Voltronic Power Technology Corp. | TWD | 1 000 | 63 093 | 0,09 | China Jushi Co. Ltd. 'A' | CNY | 32 300 | 62 963 | 0,09 |
| WEG SA | BRL | 55 000 | 430 399 | 0,60 | Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 9 000 | 58 686 | 0,08 |
| Westports Holdings Bhd. | MYR | 38 000 | 29 635 | 0,04 | Gold Fields Ltd., ADR | USD | 11 393 | 157 565 | 0,22 |
| Yutong Bus Co. Ltd. 'A' | CNY | 13 900 | 28 205 | 0,04 | Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 11 400 | 64 642 | 0,09 |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H' | HKD | 74 000 | 56 185 | 0,08 | Hansol Chemical Co. Ltd. | KRW | 206 | 37 521 | 0,05 |
| Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A' | CNY | 16 200 | 45 808 | 0,06 | Hyundai Steel Co. | KRW | 987 | 25 281 | 0,03 |
| ZTO Express Cayman, Inc. | HKD | 4 350 | 109 075 | 0,15 | Impala Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 19 071 | 126 512 | 0,17 |
| | | | 4 865 387 | 6,70 | KGHM Polska Miedz SA | PLN | 8 717 | 241 153 | 0,33 |
| Technologies de l'information | | | | | Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 255 | 94 344 | 0,13 |
| AAC Technologies Holdings, Inc. | HKD | 47 500 | 111 770 | 0,15 | Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 10 872 | 254 684 | 0,35 |
| Accton Technology Corp. | TWD | 17 000 | 190 499 | 0,26 | LG Chem Ltd. | KRW | 683 | 345 738 | 0,49 |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 26 000 | 341 858 | 0,47 | LOTTE Fine Chemical Co. Ltd. | KRW | 1 526 | 80 374 | 0,11 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 12 000 | 96 518 | 0,13 | Press Metal Aluminium Holdings Bhd. | MYR | 96 400 | 97 071 | 0,13 |
| Dear U Co. Ltd. | KRW | 819 | 24 272 | 0,03 | Sappi Ltd. | ZAR | 22 734 | 46 945 | 0,06 |
| Delta Electronics, Inc. | TWD | 30 000 | 331 840 | 0,46 | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR | USD | 1 538 | 111 690 | 0,15 |
| E Ink Holdings, Inc. | TWD | 38 000 | 274 527 | 0,38 | Soulbrain Co. Ltd. | KRW | 140 | 26 669 | 0,04 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 25 400 | 100 250 | 0,14 | Tianqi Lithium Corp. 'H' | HKD | 17 000 | 118 336 | 0,16 |
| Lotes Co. Ltd. | TWD | 4 000 | 110 453 | 0,15 | | | | 2 100 000 | 2,89 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 31 000 | 684 808 | 0,94 | Immobilier | | | | |
| Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 26 000 | 147 345 | 0,20 | China Overseas Property Holdings Ltd. | HKD | 100 000 | 100 681 | 0,14 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 18 000 | 246 496 | 0,34 | Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT | MXN | 24 300 | 30 519 | 0,04 |
| Park Systems Corp. | KRW | 170 | 24 242 | 0,03 | Emaar Properties PJSC | AED | 137 689 | 240 288 | 0,33 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 85 514 | 4 685 699 | 6,45 | Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 64 000 | 98 818 | 0,14 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 591 | 300 064 | 0,41 | Hongkong Land Holdings Ltd. | USD | 25 400 | 99 060 | 0,14 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 7 000 | 83 048 | 0,11 | Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA | BRL | 21 700 | 124 469 | 0,17 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 12 388 | 1 083 063 | 1,49 | NEPI Rockcastle NV | ZAR | 7 623 | 44 577 | 0,06 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 346 000 | 6 399 076 | 8,82 | Supalai PCL, NVDR | THB | 65 900 | 37 546 | 0,05 |
| TOTVS SA | BRL | 32 600 | 202 601 | 0,28 | | | | 775 958 | 1,07 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 64 000 | 73 910 | 0,10 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Services aux collectivités | | | | | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Alupar Investimento SA | BRL | 18 400 | 114 352 | 0,16 | Obligations | | | | |
| China Water Affairs Group Ltd. | HKD | 40 000 | 30 217 | 0,04 | Finances | | | | |
| Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG | BRL | 20 800 | 91 194 | 0,13 | US Treasury Bill | | | | |
| Cia de Saneamento do Parana Preference | BRL | 108 600 | 99 280 | 0,14 | 0% 01/08/2023 | USD | 6 192 300 | 6 167 072 | 8,49 |
| Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference | USD | 55 139 | 145 015 | 0,20 | | | | 6 167 072 | 8,49 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 15 200 | 189 306 | 0,25 | Total des obligations | | | | |
| Mega First Corp. Bhd. | MYR | 36 900 | 24 271 | 0,03 | | | | 6 167 072 | 8,49 |
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 1 467 600 | 127 745 | 0,18 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Petronas Gas Bhd. | MYR | 8 600 | 30 770 | 0,04 | | | | 6 167 072 | 8,49 |
| Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A | BRL | 3 300 | 25 749 | 0,04 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| TTW PCL, NVDR | THB | 57 800 | 14 102 | 0,02 | Actions | | | | |
| | | | 892 001 | 1,23 | Services de communication | | | | |
| Total des actions | | | 65 230 325 | 89,78 | Mobile TeleSystems PJSC# | RUB | 25 024 | - | - |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | - | - |
| | | | 65 230 325 | 89,78 | Énergie | | | | |
| | | | | | LUKOIL PJSC# | RUB | 5 322 | - | - |
| | | | | | Total des actions | | | | |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 71 397 397 | 98,27 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 944 365 | 1,30 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | 309 727 | 0,43 |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 72 651 489 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|-----------------------|--------|---------------------------------------|------------------------|
| MSCI India Index | 15/09/2023 | 68 | USD | 201 480 | 0,28 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 201 480 | 0,28 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 201 480 | 0,28 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|---------------------------------------|------------------------|
| IDR | 748 868 051 | USD | 49 828 | 03/07/2023 | J.P. Morgan | 121 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 121 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 121 | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 121 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Commodity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Obligations | | | | | Obligations | | | | |
| Finances | | | | | Finances | | | | |
| US Treasury Bill 0% 03/08/2023 | USD | 5 230 000 | 5 204 885 | 5,31 | US Treasury Bill 0% 24/08/2023 | USD | 14 980 000 | 14 861 915 | 15,17 |
| US Treasury Bill 0% 10/08/2023 | USD | 10 100 000 | 10 040 810 | 10,25 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 12 110 000 | 12 002 602 | 12,25 |
| US Treasury Bill 0% 07/09/2023 | USD | 12 120 000 | 12 000 714 | 12,24 | US Treasury Bill 0% 28/09/2023 | USD | 12 150 000 | 11 992 440 | 12,24 |
| US Treasury Bill 0% 05/10/2023 | USD | 12 170 000 | 12 000 108 | 12,25 | US Treasury Bill 0% 19/10/2023 | USD | 14 360 000 | 14 129 429 | 14,42 |
| | | | 39 246 517 | 40,05 | | | | 52 986 386 | 54,08 |
| Total des obligations | | | 39 246 517 | 40,05 | Total des obligations | | | 52 986 386 | 54,08 |
| Actions | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Matériaux | | | | | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Aclara Resources, Inc. | CAD | 13 638 | 5 961 | 0,01 | Fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| Pan American Silver Corp. | USD | 28 800 | 413 392 | 0,42 | Fonds d'investissement | | | | |
| | | | 419 353 | 0,43 | Invesco Physical Gold ETC | USD | 4 843 | 893 146 | 0,91 |
| Total des actions | | | 419 353 | 0,43 | WisdomTree Coffee | USD | 1 863 270 | 1 969 476 | 2,01 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 39 665 870 | 40,48 | WisdomTree Wheat Reg. S | USD | 2 331 900 | 1 492 416 | 1,52 |
| | | | | | | | | 4 355 038 | 4,44 |
| | | | | | Total des fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF) | | | 4 355 038 | 4,44 |
| | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 4 355 038 | 4,44 |
| | | | | | Total des investissements | | | 97 007 294 | 99,00 |
| | | | | | Espèces | | | 1 479 402 | 1,51 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | (501 881) | (0,51) |
| | | | | | Actif net total | | | 97 984 815 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Commodity

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 20 442 | USD | 22 781 | 31/07/2023 | HSBC | 58 | - |
| CZK | 480 354 | USD | 21 969 | 31/07/2023 | HSBC | 40 | - |
| EUR | 2 464 047 | USD | 2 677 856 | 31/07/2023 | HSBC | 11 372 | 0,01 |
| PLN | 27 922 410 | USD | 6 818 654 | 31/07/2023 | HSBC | 18 663 | 0,02 |
| USD | 615 | CHF | 549 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| USD | 1 030 | CZK | 22 336 | 31/07/2023 | HSBC | 6 | - |
| USD | 71 463 | EUR | 65 242 | 31/07/2023 | HSBC | 259 | - |
| USD | 362 444 | GBP | 284 966 | 31/07/2023 | HSBC | 831 | - |
| USD | 93 140 | PLN | 378 447 | 31/07/2023 | HSBC | 471 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 31 702 | 0,03 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 31 702 | 0,03 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 215 | USD | 241 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| CZK | 5 144 | USD | 237 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| EUR | 30 595 | USD | 33 460 | 31/07/2023 | HSBC | (68) | - |
| GBP | 3 938 070 | USD | 5 002 260 | 31/07/2023 | HSBC | (4 977) | - |
| PLN | 817 067 | USD | 200 748 | 31/07/2023 | HSBC | (674) | - |
| USD | 465 | CHF | 416 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 54 018 | EUR | 49 542 | 31/07/2023 | HSBC | (51) | - |
| USD | 70 257 | GBP | 55 549 | 31/07/2023 | HSBC | (233) | - |
| USD | 250 924 | PLN | 1 028 364 | 31/07/2023 | HSBC | (890) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (6 896) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (6 896) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 24 806 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Commodity

Swaps de rendement total

| Description | Contrepartie | Montant nominal | Devise | Date d'échéance | Plus/(moins)-value latente |
|--|----------------|-----------------|--------|-----------------|----------------------------|
| Réception spread de (0,070) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Aluminium F0 | Macquarie Bank | 2 906 754 | USD | 17/08/2023 | 55 064 |
| Réception spread de (0,070) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Aluminium F0 | Macquarie Bank | 1 708 423 | USD | 17/08/2023 | 34 048 |
| Réception spread de (0,070) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Aluminium F0 | Macquarie Bank | 1 712 423 | USD | 17/08/2023 | 32 343 |
| Réception spread de (0,070) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Aluminium F0 | Macquarie Bank | 293 362 | USD | 17/08/2023 | 626 |
| Réception spread de (0,080) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Coffee F0 ER | Macquarie Bank | 1 164 826 | USD | 17/08/2023 | 32 544 |
| Réception spread de (0,060) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Copper (COMEX) F0 | Macquarie Bank | 1 668 967 | USD | 17/08/2023 | 36 477 |
| Réception spread de (0,060) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Copper (COMEX) F0 | Macquarie Bank | 1 355 345 | USD | 17/08/2023 | 31 925 |
| Réception spread de (0,080) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Cotton F0 | Macquarie Bank | 3 034 216 | USD | 17/08/2023 | 28 987 |
| Réception indice Macquarie Diversified ExBase F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 4 668 613 | USD | 17/08/2023 | 73 396 |
| Réception indice Macquarie Diversified ExBase F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 1 810 799 | USD | 17/08/2023 | 10 968 |
| Réception indice Macquarie Diversified ExBase F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 943 677 | USD | 17/08/2023 | 1 081 |
| Réception indice Macquarie Diversified ExBase F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 11 666 | USD | 17/08/2023 | 125 |
| Réception spread de (0,030) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified ExEnergy F0 | Macquarie Bank | 2 816 477 | USD | 17/08/2023 | 148 406 |
| Réception spread de (0,030) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified ExEnergy F0 | Macquarie Bank | 2 346 314 | USD | 17/08/2023 | 101 370 |
| Réception spread de (0,030) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified ExEnergy F0 | Macquarie Bank | 2 352 408 | USD | 17/08/2023 | 39 262 |
| Réception spread de (0,030) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified ExEnergy F0 | Macquarie Bank | 239 088 | USD | 17/08/2023 | 9 420 |
| Réception spread de (0,030) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified ExEnergy F0 | Macquarie Bank | 209 425 | USD | 17/08/2023 | 1 195 |
| Réception spread de (0,030) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified ExGrains F0 | Macquarie Bank | 4 430 657 | USD | 17/08/2023 | 165 646 |
| Réception spread de (0,030) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified ExGrains F0 | Macquarie Bank | 1 287 740 | USD | 17/08/2023 | 20 548 |
| Réception indice Macquarie Diversified ExSofts F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 4 422 020 | USD | 17/08/2023 | 230 727 |
| Réception indice Macquarie Diversified ExSofts F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 2 743 099 | USD | 17/08/2023 | 100 454 |
| Réception indice Macquarie Diversified Gasoil F0 Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 2 139 369 | USD | 17/08/2023 | 279 |
| Réception spread de (0,080) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Nickel F0 ER | Macquarie Bank | 1 744 743 | USD | 17/08/2023 | 50 840 |
| Réception spread de (0,080) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Nickel F0 ER | Macquarie Bank | 2 719 565 | USD | 17/08/2023 | 49 356 |
| Réception spread de (0,090) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Sugar F0 ER | Macquarie Bank | 3 338 569 | USD | 17/08/2023 | 170 189 |
| Réception indice Macquarie Diversified Wheat (CBOT) F0 ER Paiement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 6 490 771 | USD | 17/08/2023 | 50 790 |
| Réception spread de (0,070) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified WTI Crude Oil F0 ER | Macquarie Bank | 4 345 506 | USD | 17/08/2023 | 69 692 |
| Réception spread de (0,070) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Zinc F0 | Macquarie Bank | 1 687 357 | USD | 17/08/2023 | 23 064 |
| Réception indice MQCPBO0H Paiement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 299 573 | USD | 17/08/2023 | 14 800 |
| Réception indice MQCPCL3H Paiement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 8 138 410 | USD | 17/08/2023 | 10 789 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Commodity

Swaps de rendement total (suite)

| Description | Contrepartie | Montant nominal | Devise | Date d'échéance | Plus/(moins)-value latente |
|--|----------------|-----------------|--------|-----------------|----------------------------|
| Réception spread de (0,070) % sur la valeur notionnelle Paiement indice MQCPLCOH | Macquarie Bank | 1 007 372 | USD | 17/08/2023 | 20 395 |
| Réception spread de (0,030) % sur la valeur notionnelle Paiement indice MQCPPM0X | Macquarie Bank | 2 599 580 | USD | 17/08/2023 | 56 790 |
| Réception indice Macquarie Diversified Brent Crude Oil F0 Paiement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 1 020 812 | USD | 17/08/2023 | (47 857) |
| Réception indice Macquarie Diversified Brent Crude Oil F3 ER Paiement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 3 214 425 | USD | 17/08/2023 | (28 216) |
| Réception spread de (0,080) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Coffee F0 ER | Macquarie Bank | 6 341 547 | USD | 17/08/2023 | (76 616) |
| Réception spread de (0,060) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Copper (COMEX) F0 | Macquarie Bank | 2 467 376 | USD | 17/08/2023 | (2 969) |
| Réception spread de (0,080) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Corn F0 | Macquarie Bank | 1 821 934 | USD | 17/08/2023 | (4 503) |
| Réception indice Macquarie Diversified ExBase F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 8 973 157 | USD | 17/08/2023 | (208 523) |
| Réception indice Macquarie Diversified ExLivestock F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 9 825 010 | USD | 17/08/2023 | (161 028) |
| Réception indice Macquarie Diversified ExSofts F0 Paiement spread de 0,030 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 2 355 258 | USD | 17/08/2023 | (70 302) |
| Réception indice Macquarie Diversified Gasoil F0 Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 3 334 355 | USD | 17/08/2023 | (104 163) |
| Réception indice Macquarie Diversified Gasoline F0 Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 1 342 672 | USD | 17/08/2023 | (44 262) |
| Réception indice Macquarie Diversified Gold F0 Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 3 986 943 | USD | 17/08/2023 | (73 330) |
| Réception indice Macquarie Diversified Heating Oil F0 Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 325 070 | USD | 17/08/2023 | (1 070) |
| Réception spread de (0,090) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Lean Hogs F0 ER | Macquarie Bank | 1 350 518 | USD | 17/08/2023 | (38 392) |
| Réception spread de (0,070) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified Natural Gas F0 | Macquarie Bank | 193 418 | USD | 17/08/2023 | (12 238) |
| Réception indice Macquarie Diversified Silver F0 ER Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 2 652 193 | USD | 17/08/2023 | (54 106) |
| Réception indice Macquarie Diversified Soybeans F0 ER Paiement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 3 344 347 | USD | 17/08/2023 | (96 980) |
| Réception spread de (0,070) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Macquarie Diversified WTI Crude Oil F0 ER | Macquarie Bank | 3 320 965 | USD | 17/08/2023 | (76 881) |
| Réception indice MQCPCL3H Paiement spread de 0,070 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 3 346 659 | USD | 17/08/2023 | (27 679) |
| Réception spread de (0,070) % sur la valeur notionnelle Paiement indice MQCPLCOH | Macquarie Bank | 11 453 743 | USD | 17/08/2023 | (120 953) |
| Réception spread de (0,080) % sur la valeur notionnelle Paiement indice MQCPLOH | Macquarie Bank | 2 350 317 | USD | 17/08/2023 | (8 692) |
| Réception indice MQCPNG3H Paiement spread de 0,080 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 3 224 006 | USD | 17/08/2023 | (18 980) |
| Réception indice MQCPSM0H Paiement spread de 0,120 % sur la valeur notionnelle | Macquarie Bank | 408 068 | USD | 17/08/2023 | (10 825) |
| Réception indice BCOM Excess Return Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle | J.P. Morgan | 43 084 483 | USD | 17/01/2024 | (2 951 039) |
| Réception indice BCOM Excess Return Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle | BNP Paribas | 36 118 094 | USD | 17/01/2024 | (2 473 882) |
| Réception indice BCOM Excess Return Paiement spread de 0,060 % sur la valeur notionnelle | Goldman Sachs | 12 114 233 | USD | 17/01/2024 | (829 755) |
| Réception indice BCOM Excess Return Paiement spread de 0,040 % sur la valeur notionnelle | J.P. Morgan | 990 681 | USD | 17/01/2024 | (5 644) |
| | | | | USD | (5 877 289) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Obligations | | | | | Obligations | | | | |
| Finances | | | | | Finances | | | | |
| Belgium Treasury Bill 0% 09/11/2023 | EUR | 10 750 000 | 11 571 468 | 2,24 | UK Treasury Bill 0% 25/09/2023 | GBP | 4 000 000 | 5 014 343 | 0,97 |
| Dutch Treasury Certificate 0% 29/11/2023 | EUR | 11 200 000 | 12 034 309 | 2,33 | UK Treasury Bill 0% 09/10/2023 | GBP | 13 000 000 | 16 262 813 | 3,15 |
| US Treasury Bill 0% 05/10/2023 | USD | 45 000 000 | 44 371 804 | 8,59 | UK Treasury Bill 0% 16/10/2023 | GBP | 9 000 000 | 11 247 653 | 2,18 |
| US Treasury Bill 0% 02/11/2023 | USD | 46 900 000 | 46 049 530 | 8,91 | UK Treasury Bill 0% 04/12/2023 | GBP | 3 900 000 | 4 834 758 | 0,94 |
| US Treasury Bill 0% 30/11/2023 | USD | 47 500 000 | 46 449 241 | 8,99 | US Treasury Bill 0% 26/10/2023 | USD | 38 000 000 | 37 350 754 | 7,22 |
| US Treasury Bill 0% 22/02/2024 | USD | 48 700 000 | 47 073 153 | 9,12 | US Treasury Bill 0% 25/01/2024 | USD | 50 000 000 | 48 541 209 | 9,39 |
| US Treasury Bill 0% 21/03/2024 | USD | 17 800 000 | 17 125 993 | 3,32 | | | | 128 194 760 | 24,81 |
| US Treasury Bill 0% 18/04/2024 | USD | 37 750 000 | 36 169 593 | 7,00 | | | | 128 194 760 | 24,81 |
| | | | 260 845 091 | 50,50 | Total des obligations | | | | |
| | | | 260 845 091 | 50,50 | | | | 128 194 760 | 24,81 |
| Total des obligations | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| Obligations | | | | | Fonds d'investissement | | | | |
| Finances | | | | | Amundi Physical Gold ETC | | | | |
| UK Treasury Bill 0% 10/07/2023 | GBP | 3 900 000 | 4 943 230 | 0,96 | | USD | 294 335 | 22 370 931 | 4,33 |
| | | | | | iShares Physical Gold ETC | USD | 361 427 | 13 448 699 | 2,60 |
| | | | | | | | | 35 819 630 | 6,93 |
| | | | | | Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 424 859 481 | 82,24 |
| | | | | | | | | 87 789 901 | 16,99 |
| | | | | | | | | 3 962 668 | 0,77 |
| | | | | | | | | 516 612 050 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|-----------------|---------------|----------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| BRL | 28 928 000 | USD | 5 788 378 | 05/07/2023 | Bank of America | 202 629 | 0,04 |
| BRL | 1 417 000 | USD | 278 233 | 05/07/2023 | Goldman Sachs | 15 228 | - |
| USD | 7 225 388 | BRL | 34 494 000 | 05/07/2023 | UBS | 81 658 | 0,02 |
| CLP | 88 700 000 | USD | 109 914 | 25/07/2023 | HSBC | 710 | - |
| CLP | 3 407 340 000 | USD | 4 237 405 | 25/07/2023 | UBS | 12 141 | - |
| PHP | 30 730 000 | USD | 554 533 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | 1 240 | - |
| PHP | 20 590 000 | USD | 369 964 | 25/07/2023 | Standard Chartered | 2 420 | - |
| PHP | 25 880 000 | USD | 461 631 | 25/07/2023 | UBS | 6 427 | - |
| USD | 1 848 325 | IDR | 27 760 000 000 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | 6 449 | - |
| USD | 920 013 | KRW | 1 173 980 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 29 346 | 0,01 |
| AUD | 540 000 | USD | 357 279 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 1 773 | - |
| EUR | 2 052 000 | USD | 2 229 631 | 26/07/2023 | HSBC | 9 265 | - |
| GBP | 845 000 | USD | 1 068 179 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 4 053 | - |
| MXN | 188 615 000 | USD | 10 874 982 | 26/07/2023 | HSBC | 132 849 | 0,03 |
| MXN | 9 900 000 | USD | 576 592 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 1 186 | - |
| NOK | 13 960 000 | USD | 1 293 716 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 10 389 | - |
| NZD | 754 000 | USD | 458 148 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 2 155 | - |
| PLN | 4 320 000 | USD | 1 052 625 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 5 519 | - |
| USD | 104 025 | AUD | 155 000 | 26/07/2023 | Barclays | 963 | - |
| USD | 11 706 386 | GBP | 9 212 085 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 17 045 | - |
| USD | 31 116 179 | GBP | 24 486 622 | 26/07/2023 | UBS | 44 768 | 0,01 |
| USD | 3 891 688 | ILS | 14 115 000 | 26/07/2023 | UBS | 97 954 | 0,02 |
| USD | 19 920 706 | JPY | 2 844 535 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 157 312 | 0,03 |
| USD | 4 828 621 | JPY | 694 000 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 6 815 | - |
| USD | 103 770 | NZD | 169 000 | 26/07/2023 | UBS | 598 | - |
| USD | 5 234 619 | SEK | 56 356 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 19 366 | 0,01 |
| USD | 2 866 477 | ZAR | 53 589 000 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 34 976 | 0,01 |
| BRL | 6 130 000 | USD | 1 253 958 | 02/08/2023 | J.P. Morgan | 8 174 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 913 408 | 0,18 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 817 347 | GBP | 643 306 | 31/07/2023 | HSBC | 1 013 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 1 013 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 914 421 | 0,18 |
| BRL | 5 690 000 | USD | 1 183 764 | 05/07/2023 | Standard Chartered | (5 362) | - |
| USD | 254 330 | BRL | 1 254 000 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | (5 374) | - |
| USD | 58 945 | BRL | 287 000 | 05/07/2023 | UBS | (493) | - |
| IDR | 147 435 300 000 | USD | 9 852 008 | 25/07/2023 | Goldman Sachs | (69 676) | (0,01) |
| IDR | 2 181 000 000 | USD | 145 847 | 25/07/2023 | Standard Chartered | (1 138) | - |
| KRW | 411 000 000 | USD | 313 525 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | (1 710) | - |
| KRW | 3 310 000 000 | USD | 2 561 285 | 25/07/2023 | Standard Chartered | (50 077) | (0,01) |
| USD | 71 037 | CLP | 57 100 000 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | (177) | - |
| CAD | 8 290 000 | USD | 6 269 615 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (19 985) | - |
| EUR | 2 090 000 | USD | 2 288 140 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (7 782) | - |
| GBP | 1 351 522 | USD | 1 717 466 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (2 501) | - |
| GBP | 3 592 478 | USD | 4 565 113 | 26/07/2023 | UBS | (6 568) | - |
| PLN | 36 740 000 | USD | 9 004 516 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (5 388) | - |
| SEK | 4 360 000 | USD | 404 388 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (908) | - |
| USD | 23 547 197 | EUR | 21 671 227 | 26/07/2023 | HSBC | (97 851) | (0,02) |
| USD | 5 166 549 | NOK | 55 550 000 | 26/07/2023 | HSBC | (22 778) | (0,01) |
| ZAR | 6 730 000 | USD | 358 680 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (3 085) | - |
| BRL | 34 494 000 | USD | 7 188 197 | 02/08/2023 | UBS | (86 080) | (0,02) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (386 933) | (0,07) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| GBP | 225 359 785 | USD | 286 254 252 | 31/07/2023 | HSBC | (279 974) | (0,06) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (279 974) | (0,06) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (666 907) | (0,13) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 247 514 | 0,05 |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Amsterdam Index | 21/07/2023 | 30 | EUR | 61 050 | 0,01 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | (360) | AUD | 149 246 | 0,03 |
| CAC 40 10 Euro Index | 21/07/2023 | 81 | EUR | 87 892 | 0,02 |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (217) | CAD | 95 417 | 0,02 |
| DAX Mini Index | 15/09/2023 | 83 | EUR | 65 863 | 0,01 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (112) | EUR | 87 402 | 0,02 |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | 153 | EUR | 164 413 | 0,03 |
| FTSE MIB Mini Index | 15/09/2023 | 210 | EUR | 225 208 | 0,04 |
| Hang Seng Mini Index | 28/07/2023 | (160) | HKD | 3 026 | - |
| Long Gilt | 27/09/2023 | (177) | GBP | 84 533 | 0,02 |
| NASDAQ 100 Emini Index | 15/09/2023 | 66 | USD | 402 820 | 0,08 |
| Nikkei 225 Index | 07/09/2023 | 889 | JPY | 754 841 | 0,15 |
| Russell 1000 Growth Emini Index | 15/09/2023 | 282 | USD | 687 460 | 0,13 |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | 1 001 | USD | 643 575 | 0,12 |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 65 | USD | 240 966 | 0,05 |
| SGX NIFTY 50 Index | 27/07/2023 | 255 | USD | 211 054 | 0,04 |
| SPI 200 Index | 21/09/2023 | 5 | AUD | 8 555 | - |
| TOPIX Mini Index | 07/09/2023 | 1 482 | JPY | 569 274 | 0,11 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (188) | USD | 217 961 | 0,04 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (93) | USD | 2 266 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 4 762 822 | 0,92 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (61) | EUR | (214 685) | (0,04) |
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (10) | GBP | (2 934) | - |
| FTSE China A50 Index | 28/07/2023 | (608) | USD | (35 275) | (0,01) |
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | 4 | USD | (1 629) | - |
| OMXS30 Index | 21/07/2023 | 320 | SEK | (7 817) | - |
| Russell 1000 Value Emini Index | 15/09/2023 | (582) | USD | (704 263) | (0,14) |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | (484) | USD | (118 352) | (0,02) |
| S&P/TSX 60 Index | 14/09/2023 | (24) | CAD | (48 819) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (1 133 774) | (0,22) |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 3 629 048 | 0,70 |

Swaps de rendement total

| Description | Contrepartie | Montant nominal | Devise | Date d'échéance | Plus/(moins)-value latente |
|--|--------------|-----------------|--------|-----------------|----------------------------|
| Réception spread de (0,045) % sur la valeur notionnelle Paiement indice Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return | J.P. Morgan | 47 491 591 | USD | 24/08/2023 | (152 735) |
| | | | | USD | (152 735) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Indonesia Government Bond 7% 11/01/2028 | USD | 600 000 | 567 251 | 0,42 | Oman Government Bond, Reg. S 13.5% 17/01/2048 | USD | 245 000 | 235 706 | 0,17 |
| Indonesia Government Bond 13% 15/02/2031 | IDR | 11 072 000 000 | 745 182 | 0,55 | Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051 | USD | 203 000 | 201 320 | 0,15 |
| Indonesia Government Bond 12.75% 15/04/2032 | IDR | 20 774 000 000 | 1 392 557 | 1,03 | Panama Government Bond 13.4% 26/01/2036 | USD | 336 000 | 358 790 | 0,27 |
| Indonesia Government Bond 15% 15/04/2040 | IDR | 2 788 000 000 | 201 628 | 0,15 | Panama Government Bond 9% 19/01/2063 | USD | 306 000 | 221 958 | 0,16 |
| Indonesia Government Bond 14.25% 15/06/2042 | IDR | 2 230 000 000 | 155 779 | 0,12 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048 | USD | 326 000 | 285 096 | 0,21 |
| Indonesia Government Bond 4.45% 15/04/2070 | USD | 200 000 | 169 910 | 0,13 | Peru Bonos De Tesoreria 16.4% 12/08/2026 | PEN | 1 019 000 | 298 227 | 0,22 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 15.5% 17/01/2038 | USD | 163 000 | 203 896 | 0,15 | Peru Bonos De Tesoreria 13.9% 12/08/2031 | PEN | 320 000 | 89 760 | 0,07 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 12.25% 15/06/2033 | USD | 345 000 | 303 100 | 0,22 | Peru Bonos De Tesoreria 10.8% 12/08/2034 | PEN | 501 000 | 121 708 | 0,09 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 11.5% 31/01/2027 | USD | 302 000 | 290 615 | 0,22 | Peru Government Bond 7.35% 21/07/2025 | USD | 401 000 | 416 153 | 0,31 |
| Mexican Bonos 16% 05/09/2024 | MXN | 8 616 300 | 489 761 | 0,36 | Peru Government Bond 1.862% 01/12/2032 | USD | 335 000 | 257 448 | 0,19 |
| Mexican Bonos 10% 06/03/2025 | MXN | 32 800 000 | 1 779 043 | 1,32 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 9.4% 06/06/2032 | USD | 201 000 | 199 612 | 0,15 |
| Mexican Bonos 11% 04/03/2027 | MXN | 8 754 500 | 459 218 | 0,34 | Philippine Government Bond 7.4% 01/03/2041 | USD | 220 000 | 181 214 | 0,13 |
| Mexican Bonos 17% 31/05/2029 | MXN | 3 946 100 | 230 383 | 0,17 | Poland Government Bond 4.5% 25/10/2024 | PLN | 2 671 000 | 625 009 | 0,46 |
| Mexican Bonos 15.5% 23/11/2034 | MXN | 2 247 900 | 123 767 | 0,09 | Poland Government Bond 0.5% 25/10/2026 | PLN | 500 000 | 103 001 | 0,08 |
| Mexican Bonos 15.5% 13/11/2042 | MXN | 3 543 900 | 187 195 | 0,14 | Poland Government Bond 2.5% 25/10/2030 | PLN | 1 902 000 | 348 168 | 0,26 |
| Mexican Bonos 16% 07/11/2047 | MXN | 1 592 700 | 85 744 | 0,06 | Poland Government Bond 3.5% 25/04/2032 | PLN | 830 000 | 149 081 | 0,11 |
| Mexico Government Bond 8.25% 21/01/2026 | USD | 300 000 | 294 728 | 0,22 | Qatar Government Bond, Reg. S 9.634% 14/03/2049 | USD | 200 000 | 192 604 | 0,14 |
| Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041 | USD | 317 000 | 259 851 | 0,19 | Romania Government Bond 7.3% 28/07/2025 | RON | 1 275 000 | 266 474 | 0,20 |
| Mexico Government Bond 4.4% 12/02/2052 | USD | 200 000 | 156 806 | 0,12 | Romania Government Bond 6.5% 24/06/2026 | RON | 1 095 000 | 220 521 | 0,16 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 17.494% 21/01/2031 | USD | 443 000 | 397 664 | 0,29 | Romania Government Bond 13.4% 25/02/2032 | RON | 855 000 | 186 788 | 0,14 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.875% 16/02/2032 | USD | 302 000 | 253 916 | 0,19 | Romania Government Bond, Reg. S 6% 14/02/2031 | USD | 58 000 | 48 209 | 0,04 |
| Oman Government Bond, Reg. S 13% 08/03/2047 | USD | 207 000 | 193 601 | 0,14 | Romania Government Bond, Reg. S 12% 25/05/2034 | USD | 270 000 | 268 210 | 0,20 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044 | USD | 114 000 | 110 042 | 0,08 | Actions | | | | |
| Romania Government Bond, Reg. S 8% 14/02/2051 | USD | 190 000 | 136 044 | 0,10 | Services de communication | | | | |
| Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061 | USD | 513 000 | 361 658 | 0,27 | Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 24 500 | 147 922 | 0,11 |
| South Africa Government Bond 21% 21/12/2026 | ZAR | 5 953 072 | 327 878 | 0,24 | Baidu, Inc., ADR | USD | 661 | 89 648 | 0,07 |
| South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 565 000 | 530 027 | 0,39 | Baidu, Inc. 'A' | HKD | 25 850 | 440 154 | 0,33 |
| South Africa Government Bond 16% 31/01/2030 | ZAR | 6 695 285 | 313 466 | 0,23 | Cheil Worldwide, Inc. | KRW | 6 762 | 93 028 | 0,07 |
| South Africa Government Bond 17% 31/01/2037 | ZAR | 4 708 588 | 190 937 | 0,14 | Controladora AXTEL SAB de CV | MXN | 257 385 | 3 501 | - |
| South Africa Government Bond 18% 31/01/2040 | ZAR | 7 218 800 | 294 582 | 0,22 | Hellenic Telecommunications Organization SA | EUR | 44 768 | 765 975 | 0,57 |
| South Africa Government Bond 10% 12/10/2046 | USD | 362 000 | 241 386 | 0,18 | Indus Towers Ltd. | INR | 60 355 | 120 746 | 0,09 |
| South Africa Government Bond 17.5% 28/02/2048 | ZAR | 5 043 551 | 194 316 | 0,14 | Krafton, Inc. | KRW | 970 | 144 074 | 0,11 |
| | | | 33 997 332 | 25,20 | LG Uplus Corp. | KRW | 13 491 | 109 873 | 0,08 |
| | | | | | MTN Group Ltd. | ZAR | 44 576 | 326 058 | 0,24 |
| | | | | | NCSOFT Corp. | KRW | 430 | 96 515 | 0,07 |
| | | | | | Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 784 000 | 79 056 | 0,06 |
| | | | | | Telefonica Brasil SA | BRL | 23 706 | 210 974 | 0,16 |
| | | | | | Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 715 500 | 190 083 | 0,14 |
| | | | | | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 60 800 | 2 578 174 | 1,90 |
| | | | | | Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 20 677 | 153 648 | 0,11 |
| | | | | | Vodacom Group Ltd. | ZAR | 28 291 | 175 833 | 0,13 |
| | | | | | | | | 5 725 262 | 4,24 |
| | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Industrie | | | | | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 214 444 | 2 229 370 | 1,66 |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 9.696% 26/09/2028 | USD | 225 000 | 224 791 | 0,17 | Bajaj Auto Ltd. | INR | 2 795 | 159 843 | 0,12 |
| | | | 224 791 | 0,17 | Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 249 000 | 277 931 | 0,21 |
| Services aux collectivités | | | | | Eicher Motors Ltd. | INR | 3 703 | 161 435 | 0,12 |
| State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 4.125% 07/05/2024 | USD | 592 000 | 584 683 | 0,43 | F&F Co. Ltd. | KRW | 1 059 | 96 258 | 0,07 |
| | | | 584 683 | 0,43 | Foschini Group Ltd. (The) | ZAR | 24 974 | 123 446 | 0,09 |
| Total des obligations | | | 35 196 695 | 26,09 | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 130 000 | 538 301 | 0,40 |
| Obligations convertibles | | | | | Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 94 000 | 597 570 | 0,44 |
| Services de communication | | | | | Home Product Center PCL, NVDR | THB | 283 600 | 112 085 | 0,08 |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 1.25% 29/04/2025 | HKD | 14 000 000 | 1 959 582 | 1,45 | JUMBO SA | EUR | 26 002 | 715 792 | 0,53 |
| | | | 1 959 582 | 1,45 | Kangwon Land, Inc. | KRW | 7 375 | 97 412 | 0,07 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Kia Corp. | KRW | 3 551 | 238 752 | 0,18 |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 1 400 000 | 1 553 564 | 1,15 | LG Electronics, Inc. | KRW | 1 858 | 179 165 | 0,13 |
| | | | 1 553 564 | 1,15 | Lotte Shopping Co. Ltd. | KRW | 1 607 | 83 746 | 0,06 |
| Technologies de l'information | | | | | Mahindra & Mahindra Ltd., Reg. S, GDR | USD | 11 484 | 202 693 | 0,15 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 3.5% 11/04/2030 | USD | 2 800 000 | 3 429 300 | 2,55 | Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 49 770 | 778 174 | 0,58 |
| | | | 3 429 300 | 2,55 | Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 20 000 | 143 004 | 0,11 |
| Total des obligations convertibles | | | 6 942 446 | 5,15 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 28 902 | 488 596 | 0,36 | Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 171 802 | 1 101 064 | 0,81 |
| MR DIY Group M Bhd., Reg. S | MYR | 248 100 | 84 622 | 0,06 | PRIO SA | BRL | 30 936 | 232 547 | 0,17 |
| Mr Price Group Ltd. | ZAR | 15 692 | 119 793 | 0,09 | PTT Exploration & Production PCL, NVDR | THB | 31 800 | 134 620 | 0,10 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 698 | 125 297 | 0,09 | | | | 3 470 689 | 2,57 |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR | USD | 8 333 | 326 841 | 0,24 | Finances | | | | |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc. | HKD | 21 400 | 84 570 | 0,06 | AIA Group Ltd. | HKD | 155 200 | 1 571 991 | 1,16 |
| PRADA SpA | HKD | 79 100 | 532 853 | 0,39 | Alpha Services and Holdings SA | EUR | 499 913 | 828 376 | 0,61 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 82 100 | 788 491 | 0,59 | Axis Bank Ltd., Reg. S, GDR | USD | 5 084 | 304 023 | 0,23 |
| Woolworths Holdings Ltd. | ZAR | 35 210 | 132 719 | 0,10 | Bajaj Finance Ltd. | INR | 3 200 | 279 161 | 0,21 |
| | | | 9 418 759 | 6,98 | Banco Bradesco SA Preference | BRL | 159 717 | 536 982 | 0,40 |
| Biens de consommation de base | | | | | Banco de Chile | CLP | 2 493 902 | 260 359 | 0,19 |
| Ambev SA, ADR | USD | 116 064 | 360 668 | 0,27 | Banco del Bajío SA, Reg. S | MXN | 47 252 | 145 968 | 0,11 |
| Arca Continental SAB de CV | MXN | 21 077 | 217 313 | 0,16 | Bancolombia SA, ADR Preference | USD | 6 423 | 171 787 | 0,13 |
| BGF retail Co. Ltd. | KRW | 718 | 95 081 | 0,07 | Bancolombia SA Preference | COP | 27 996 | 186 324 | 0,14 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 175 000 | 660 487 | 0,49 | Bandhan Bank Ltd., Reg. S | INR | 42 806 | 126 183 | 0,09 |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 12 949 | 179 367 | 0,13 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 530 900 | 324 011 | 0,24 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV | MXN | 23 650 | 198 293 | 0,15 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 546 100 | 188 285 | 0,14 |
| Colgate-Palmolive India Ltd. | INR | 6 879 | 141 449 | 0,10 | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 222 500 | 135 861 | 0,10 |
| Grupo Bimbo SAB de CV | MXN | 39 961 | 213 294 | 0,16 | BB Seguridade Participacoes SA | BRL | 31 415 | 200 293 | 0,15 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 85 645 | 193 720 | 0,14 | BDO Unibank, Inc. | PHP | 63 114 | 157 972 | 0,12 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 099 | 488 643 | 0,36 | Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 2 645 | 217 352 | 0,16 |
| Nestle India Ltd. | INR | 700 | 195 394 | 0,14 | China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 480 000 | 311 330 | 0,23 |
| Orion Corp. | KRW | 835 | 76 044 | 0,06 | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 160 600 | 416 653 | 0,31 |
| Sendas Distribuidora S/A | BRL | 56 325 | 155 180 | 0,12 | DB Insurance Co. Ltd. | KRW | 2 394 | 135 497 | 0,10 |
| Shoptite Holdings Ltd. | ZAR | 18 321 | 219 013 | 0,16 | East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 212 280 | 416 410 | 0,31 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 113 244 | 451 940 | 0,34 | Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 582 371 | 966 916 | 0,71 |
| | | | 3 845 886 | 2,85 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 55 787 | 464 573 | 0,34 |
| Énergie | | | | | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 22 200 | 838 200 | 0,61 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 1 000 000 | 588 048 | 0,44 | Hong Leong Bank Bhd. | MYR | 27 100 | 110 083 | 0,08 |
| Empresas Copec SA | CLP | 10 618 | 79 149 | 0,06 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 22 643 | 525 439 | 0,39 |
| Indian Oil Corp. Ltd. | INR | 135 552 | 150 731 | 0,11 | Itausa SA Preference | BRL | 161 382 | 320 912 | 0,24 |
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | EUR | 13 698 | 347 227 | 0,26 | Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 8 396 | 188 913 | 0,14 |
| Oil & Natural Gas Corp. Ltd. | INR | 77 414 | 151 239 | 0,11 | | | | | |
| PetroChina Co. Ltd. 'H' | HKD | 988 000 | 686 064 | 0,51 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Meritz Financial Group, Inc. | KRW | 4 967 | 156 740 | 0,12 | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | MXN | 11 685 | 208 393 | 0,15 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 122 831 | 805 845 | 0,60 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' | MXN | 6 855 | 190 846 | 0,14 |
| OUTsurance Group Ltd. | ZAR | 78 481 | 141 323 | 0,10 | Grupo Carso SAB de CV | MXN | 32 870 | 233 105 | 0,17 |
| Public Bank Bhd. | MYR | 200 500 | 165 411 | 0,12 | GS Holdings Corp. | KRW | 3 699 | 102 804 | 0,08 |
| SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 10 616 | 169 084 | 0,13 | HMM Co. Ltd. | KRW | 8 023 | 114 948 | 0,09 |
| Standard Bank Group Ltd. | ZAR | 34 328 | 321 895 | 0,24 | Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 107 520 | 472 456 | 0,35 |
| State Bank of India, Reg. S, GDR | USD | 2 704 | 188 469 | 0,14 | Hyundai Glovis Co. Ltd. | KRW | 1 013 | 151 957 | 0,11 |
| | | | 12 278 621 | 9,09 | Korean Air Lines Co. Ltd. | KRW | 7 066 | 130 785 | 0,10 |
| Santé | | | | | Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 9 919 | 221 756 | 0,16 |
| Aspen Pharmicare Holdings Ltd. | ZAR | 18 493 | 179 257 | 0,13 | Mytilineos SA | EUR | 22 403 | 786 645 | 0,58 |
| Aurobindo Pharma Ltd. | INR | 20 161 | 178 744 | 0,13 | NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 72 936 | 232 296 | 0,17 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 187 100 | 146 440 | 0,11 | Pan Ocean Co. Ltd. | KRW | 25 999 | 102 144 | 0,08 |
| Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | THB | 21 500 | 137 047 | 0,10 | S-1 Corp. | KRW | 2 628 | 106 542 | 0,08 |
| Celltrion, Inc. | KRW | 1 465 | 170 381 | 0,13 | Samsung C&T Corp. | KRW | 1 782 | 143 084 | 0,11 |
| Cipla Ltd. | INR | 11 903 | 147 310 | 0,11 | Siemens Ltd. | INR | 397 | 18 219 | 0,01 |
| Divi's Laboratories Ltd. | INR | 4 081 | 178 179 | 0,13 | SM Investments Corp. | PHP | 8 180 | 137 399 | 0,10 |
| Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR | USD | 1 645 | 103 337 | 0,08 | WEG SA | BRL | 41 687 | 318 808 | 0,24 |
| Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 48 100 | 148 586 | 0,11 | Xuji Electric Co. Ltd. 'A' | CNY | 76 900 | 244 485 | 0,18 |
| Hypera SA | BRL | 22 605 | 209 676 | 0,16 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 25 100 | 104 786 | 0,08 |
| IHH Healthcare Bhd. | MYR | 90 700 | 114 502 | 0,08 | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 84 545 | 353 550 | 0,26 |
| SD Biosensor, Inc. | KRW | 5 341 | 49 696 | 0,04 | | | | 5 843 394 | 4,33 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 000 | 413 106 | 0,31 | Technologies de l'information | | | | |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | INR | 14 651 | 187 823 | 0,14 | ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 28 000 | 99 754 | 0,07 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 91 000 | 437 846 | 0,32 | Delta Electronics Thailand PCL, NVDR | THB | 42 500 | 110 598 | 0,08 |
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 151 500 | 242 918 | 0,18 | Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A' | CNY | 117 200 | 407 676 | 0,30 |
| | | | 3 044 848 | 2,26 | HCL Technologies Ltd. | INR | 15 245 | 220 909 | 0,16 |
| Industrie | | | | | Infosys Ltd., ADR | USD | 28 657 | 457 958 | 0,34 |
| Alfa SAB de CV 'A' | MXN | 257 385 | 163 124 | 0,12 | JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR | USD | 4 601 | 200 208 | 0,15 |
| Bharat Electronics Ltd. | INR | 117 315 | 179 735 | 0,13 | LG Innotek Co. Ltd. | KRW | 557 | 131 482 | 0,10 |
| Cathay Pacific Airways Ltd. | HKD | 310 000 | 317 182 | 0,24 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 115 340 | 455 959 | 0,34 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 9 360 | 295 736 | 0,22 | MediaTek, Inc. | TWD | 22 000 | 487 526 | 0,36 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 600 | 334 351 | 0,25 | Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 14 000 | 79 565 | 0,06 |
| Doosan Bobcat, Inc. | KRW | 4 009 | 178 258 | 0,13 | Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. | KRW | 1 281 | 140 934 | 0,10 |
| | | | | | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 39 355 | 2 162 437 | 1,60 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 18 400 | 184 555 | 0,14 | Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 100 500 | 245 080 | 0,18 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 280 000 | 5 205 382 | 3,87 | | | | 481 282 | 0,36 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 8 220 | 331 040 | 0,25 | Services aux collectivités | | | | |
| Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 30 700 | 409 096 | 0,30 | Cia Energetica de Minas Gerais Preference | BRL | 80 228 | 210 610 | 0,16 |
| Venustech Group, Inc. 'A' | CNY | 93 800 | 384 288 | 0,28 | CPFL Energia SA | BRL | 23 334 | 163 512 | 0,12 |
| Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 500 | 47 322 | 0,04 | Enel Chile SA, ADR | USD | 80 648 | 269 726 | 0,20 |
| | | | 11 516 689 | 8,54 | Engie Brasil Energia SA | BRL | 19 731 | 184 288 | 0,14 |
| Matériaux | | | | | GAIL India Ltd., Reg. S, GDR | USD | 23 239 | 181 264 | 0,13 |
| African Rainbow Minerals Ltd. | ZAR | 11 541 | 120 934 | 0,09 | Indraprastha Gas Ltd. | INR | 30 912 | 178 318 | 0,13 |
| Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 3 169 | 142 961 | 0,11 | Petronas Gas Bhd. | MYR | 31 800 | 113 841 | 0,08 |
| Gerdau SA Preference | BRL | 2 131 | 11 128 | 0,01 | Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 79 589 | 247 386 | 0,18 |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 20 935 | 289 406 | 0,21 | Terna Energy SA | EUR | 13 023 | 284 986 | 0,22 |
| Impala Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 27 015 | 177 775 | 0,13 | | | | 1 833 931 | 1,36 |
| Jindal Steel & Power Ltd. | INR | 17 996 | 127 472 | 0,09 | Total des actions | | | | |
| JSW Steel Ltd. | INR | 17 376 | 166 247 | 0,12 | | | | 62 716 339 | 46,48 |
| Kumba Iron Ore Ltd. | ZAR | 6 118 | 143 378 | 0,11 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Kumho Petrochemical Co. Ltd. | KRW | 1 018 | 102 443 | 0,08 | | | | 104 855 480 | 77,72 |
| Northam Platinum Holdings Ltd. | ZAR | 20 528 | 136 212 | 0,10 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Petronas Chemicals Group Bhd. | MYR | 71 800 | 92 357 | 0,07 | Obligations | | | | |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 309 800 | 567 201 | 0,42 | Énergie | | | | |
| Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 96 650 | 365 537 | 0,27 | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 7.5% 05/08/2026 | USD | 609 000 | 577 445 | 0,43 |
| Shree Cement Ltd. | INR | 412 | 119 945 | 0,09 | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 9% 14/09/2047 | USD | 205 000 | 153 997 | 0,11 |
| Sibanye Stillwater Ltd. | ZAR | 104 514 | 158 975 | 0,12 | Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 5.5% 29/09/2026 | USD | 304 000 | 279 383 | 0,21 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B' | CLP | 4 184 | 298 951 | 0,22 | | | | 1 010 825 | 0,75 |
| Suzano SA | BRL | 27 033 | 245 730 | 0,18 | Finances | | | | |
| Tata Steel Ltd. | INR | 132 230 | 180 530 | 0,13 | Malaysia Government Bond 8.256% 15/08/2025 | MYR | 1 914 000 | 416 456 | 0,31 |
| UltraTech Cement Ltd. | INR | 173 | 17 492 | 0,01 | Malaysia Government Bond 8.516% 26/07/2027 | MYR | 2 643 000 | 579 679 | 0,43 |
| Vale SA | BRL | 72 823 | 988 180 | 0,74 | Malaysia Government Bond 7.656% 05/07/2034 | MYR | 1 654 000 | 348 311 | 0,26 |
| Vedanta Ltd. | INR | 33 420 | 113 164 | 0,08 | Malaysia Government Bond 8.13% 15/06/2050 | MYR | 678 000 | 141 618 | 0,10 |
| Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 468 000 | 690 960 | 0,52 | Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 18/03/2025 | USD | 724 000 | 700 449 | 0,52 |
| | | | 5 256 978 | 3,90 | Thailand Government Bond 7.7% 12/12/2025 | THB | 22 911 000 | 672 026 | 0,50 |
| Immobilier | | | | | | | | | |
| KE Holdings, Inc., ADR | USD | 15 696 | 236 202 | 0,18 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Thailand Government Bond 7.55% 25/06/2032 | THB | 11 697 000 | 363 957 | 0,27 |
| Thailand Government Bond 6.8% 17/06/2036 | THB | 4 604 000 | 138 078 | 0,10 |
| Thailand Government Bond 4% 17/06/2042 | THB | 7 634 000 | 184 798 | 0,14 |
| | | | 3 545 372 | 2,63 |
| Total des obligations | | | 4 556 197 | 3,38 |
| Obligations convertibles | | | | |
| Services de communication | | | | |
| Sea Ltd. 4.75% 01/12/2025 | USD | 1 975 000 | 2 007 588 | 1,49 |
| | | | 2 007 588 | 1,49 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| H World Group Ltd. 6% 01/05/2026 | USD | 1 770 000 | 2 002 755 | 1,48 |
| Li Auto, Inc. 0.5% 01/05/2028 | USD | 1 841 000 | 2 486 573 | 1,85 |
| Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5% 01/07/2027 | USD | 1 000 000 | 1 095 000 | 0,81 |
| | | | 5 584 328 | 4,14 |
| Industrie | | | | |
| Copa Holdings SA 4.5% 15/04/2025 | USD | 925 000 | 2 012 319 | 1,49 |
| ZTO Express Cayman, Inc., 144A 3% 01/09/2027 | USD | 1 800 000 | 1 793 700 | 1,33 |
| | | | 3 806 019 | 2,82 |
| Total des obligations convertibles | | | 11 397 935 | 8,45 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 15 954 132 | 11,83 |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc | USD | 35 712 | 3 801 973 | 2,82 |
| Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc | EUR | 157 130 | 4 270 527 | 3,17 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD | USD | 12 942 | 3 146 041 | 2,33 |
| | | | 11 218 541 | 8,32 |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 11 218 541 | 8,32 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 11 218 541 | 8,32 |
| Total des investissements | | | 132 028 153 | 97,87 |
| Espèces | | | 2 142 984 | 1,59 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 730 457 | 0,54 |
| Actif net total | | | 134 901 594 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| CLP | 1 761 439 000 | USD | 2 190 545 | 25/07/2023 | UBS | 6 276 | 0,01 |
| INR | 1 417 000 | USD | 17 224 | 25/07/2023 | UBS | 32 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 6 308 | 0,01 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 1 | USD | 1 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 13 873 623 | USD | 15 076 897 | 31/07/2023 | HSBC | 64 586 | 0,05 |
| PLN | 1 438 286 | USD | 351 229 | 31/07/2023 | HSBC | 961 | - |
| USD | 20 695 | AUD | 30 952 | 31/07/2023 | HSBC | 112 | - |
| USD | 21 433 | EUR | 19 585 | 31/07/2023 | HSBC | 59 | - |
| USD | 10 201 | SGD | 13 788 | 31/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| USD | 7 219 | ZAR | 136 046 | 31/07/2023 | HSBC | 35 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 65 760 | 0,05 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 72 068 | 0,06 |
| COP | 6 752 543 000 | USD | 1 605 073 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | (1 986) | - |
| CZK | 85 639 345 | USD | 3 949 222 | 26/07/2023 | UBS | (24 456) | (0,02) |
| SGD | 6 127 000 | USD | 4 534 119 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (5 185) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (31 627) | (0,02) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 4 338 130 | USD | 2 904 154 | 31/07/2023 | HSBC | (19 201) | (0,02) |
| EUR | 1 789 | USD | 1 963 | 31/07/2023 | HSBC | (10) | - |
| SGD | 1 931 644 | USD | 1 430 327 | 31/07/2023 | HSBC | (2 220) | - |
| USD | 122 403 | EUR | 112 256 | 31/07/2023 | HSBC | (112) | - |
| USD | 2 283 | PLN | 9 332 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| ZAR | 21 036 814 | USD | 1 122 498 | 31/07/2023 | HSBC | (11 599) | (0,01) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (33 144) | (0,03) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (64 771) | (0,05) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 7 297 | 0,01 |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| iBovespa Index | 16/08/2023 | 190 | BRL | 30 591 | 0,02 |
| Korea 3 Year Bond | 19/09/2023 | (70) | KRW | 12 750 | 0,01 |
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | (110) | USD | 29 975 | 0,02 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 73 316 | 0,05 |
| KOSPI 200 Index | 14/09/2023 | 114 | KRW | (62 725) | (0,05) |
| MSCI China | 15/09/2023 | 78 | USD | (6 143) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (68 868) | (0,05) |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 4 448 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025 | EUR | 462 000 | 431 801 | 0,06 | Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 500 000 | 462 882 | 0,07 |
| Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028 | EUR | 163 000 | 126 571 | 0,02 | Telefonica Europe BV, Reg. S 4.375% Perpetual | EUR | 100 000 | 97 758 | 0,01 |
| Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025 | EUR | 372 000 | 345 263 | 0,05 | Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 800 000 | 818 936 | 0,12 |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 240 000 | 200 380 | 0,03 | Telia Co. AB, Reg. S 0.125% 27/11/2030 | EUR | 219 000 | 168 965 | 0,02 |
| Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029 | EUR | 428 000 | 311 534 | 0,04 | UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029 | EUR | 1 069 000 | 860 903 | 0,12 |
| AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028 | EUR | 912 000 | 817 086 | 0,11 | Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 1 897 000 | 1 989 021 | 0,29 |
| AT&T, Inc. 2.6% 17/12/2029 | EUR | 397 000 | 365 004 | 0,05 | Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030 | EUR | 1 228 000 | 969 838 | 0,14 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028 | EUR | 567 000 | 523 944 | 0,07 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031 | EUR | 1 212 000 | 996 836 | 0,14 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 3.75% 13/05/2031 | EUR | 469 000 | 457 984 | 0,06 | Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080 | EUR | 1 059 000 | 956 612 | 0,13 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032 | EUR | 738 000 | 696 494 | 0,10 | VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 959 000 | 739 986 | 0,10 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 1 653 000 | 1 492 357 | 0,21 | | | | 21 049 440 | 2,96 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023 | EUR | 194 000 | 191 929 | 0,03 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 570 000 | 545 724 | 0,08 | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 444 000 | 419 303 | 0,06 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027 | EUR | 700 000 | 691 829 | 0,10 | Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 934 000 | 951 513 | 0,13 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 316 000 | 320 584 | 0,05 | Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 565 000 | 581 680 | 0,08 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 1 079 000 | 1 016 613 | 0,14 | Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 497 000 | 520 066 | 0,07 |
| Orange SA, Reg. S 2.375% Perpetual | EUR | 1 500 000 | 1 425 160 | 0,20 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027 | EUR | 1 417 000 | 1 300 438 | 0,18 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 938 000 | 789 684 | 0,11 | Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024 | EUR | 1 591 000 | 1 557 435 | 0,23 |
| Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033 | EUR | 758 000 | 794 032 | 0,11 | eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025 | EUR | 177 000 | 168 792 | 0,02 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026 | EUR | 234 000 | 218 601 | 0,03 | Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027 | EUR | 1 678 000 | 1 521 175 | 0,22 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 1 462 000 | 1 125 882 | 0,16 | Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 654 000 | 592 674 | 0,08 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 100 000 | 99 247 | 0,01 | Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025 | EUR | 286 000 | 289 606 | 0,04 |
| | | | | | Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025 | EUR | 284 000 | 288 516 | 0,04 |
| | | | | | Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027 | EUR | 874 000 | 946 005 | 0,13 |
| | | | | | Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 300 000 | 227 130 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029 | EUR | 716 000 | 665 234 | 0,09 | Repsol International Finance BV, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 1 102 000 | 962 514 | 0,13 |
| McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034 | EUR | 357 000 | 328 562 | 0,05 | Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 352 000 | 330 041 | 0,05 |
| Multiversity SRL, Reg. S 7.515% 30/10/2028 | EUR | 263 000 | 260 383 | 0,04 | Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual | EUR | 385 000 | 347 258 | 0,05 |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025 | EUR | 894 000 | 861 593 | 0,12 | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 675 000 | 519 541 | 0,07 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 933 000 | 664 226 | 0,09 | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 715 000 | 624 400 | 0,09 |
| RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025 | EUR | 203 000 | 187 925 | 0,03 | TotalEnergies SE, Reg. S 3.369% Perpetual | EUR | 280 000 | 263 642 | 0,04 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.625% 13/07/2026 | EUR | 757 000 | 755 722 | 0,11 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 800 000 | 681 864 | 0,10 |
| RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030 | EUR | 400 000 | 373 596 | 0,05 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 600 000 | 471 009 | 0,07 |
| | | | 13 461 574 | 1,89 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 700 000 | 589 337 | 0,08 |
| Biens de consommation de base | | | | | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 1 200 000 | 941 072 | 0,13 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.125% 01/07/2027 | EUR | 929 000 | 845 201 | 0,12 | | | | 7 910 733 | 1,11 |
| Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 1 000 000 | 1 008 765 | 0,14 | Finances | | | | |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026 | EUR | 605 000 | 572 760 | 0,08 | AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 233 000 | 227 482 | 0,03 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028 | EUR | 1 281 000 | 1 064 357 | 0,15 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 1 222 000 | 1 259 754 | 0,18 |
| Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027 | EUR | 469 000 | 441 534 | 0,06 | AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 505 000 | 458 352 | 0,06 |
| Heineken NV, Reg. S 1.625% 30/03/2025 | EUR | 339 000 | 326 656 | 0,05 | Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 700 000 | 682 737 | 0,10 |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.375% 22/09/2029 | EUR | 1 197 000 | 980 435 | 0,14 | AXA SA, Reg. S 3.941% Perpetual | EUR | 487 000 | 475 213 | 0,07 |
| Quatrim SAS, Reg. S 5.875% 15/01/2024 | EUR | 295 000 | 204 400 | 0,03 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 200 000 | 203 571 | 0,03 |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031 | EUR | 515 000 | 513 006 | 0,07 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 400 000 | 326 630 | 0,05 |
| | | | 5 957 114 | 0,84 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 800 000 | 665 622 | 0,09 |
| Énergie | | | | | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026 | EUR | 100 000 | 99 562 | 0,01 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 682 000 | 630 399 | 0,09 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.625% 07/11/2025 | EUR | 500 000 | 472 905 | 0,07 |
| Eni SpA, Reg. S 3.75% 12/09/2025 | EUR | 518 000 | 517 254 | 0,07 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 400 000 | 398 255 | 0,06 |
| Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 240 000 | 221 661 | 0,03 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027 | EUR | 100 000 | 90 643 | 0,01 |
| Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026 | EUR | 256 000 | 234 926 | 0,03 | | | | | |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 2% 15/12/2025 | EUR | 600 000 | 575 815 | 0,08 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 1 200 000 | 1 100 250 | 0,15 | CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 1 100 000 | 1 132 143 | 0,16 |
| Bank of America Corp., Reg. S 2.375% 19/06/2024 | EUR | 279 000 | 274 512 | 0,04 | Commerzbank AG, Reg. S 5.125% 18/01/2030 | EUR | 300 000 | 299 372 | 0,04 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.379% 07/02/2025 | EUR | 479 000 | 470 656 | 0,07 | Commerzbank AG, Reg. S 4% 05/12/2030 | EUR | 400 000 | 375 222 | 0,05 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 265 000 | 249 284 | 0,04 | Credit Agricole SA, Reg. S 0.375% 21/10/2025 | EUR | 600 000 | 553 015 | 0,08 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028 | EUR | 298 000 | 297 632 | 0,04 | Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027 | EUR | 700 000 | 625 036 | 0,09 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 453 000 | 460 508 | 0,06 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 200 000 | 176 048 | 0,02 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024 | EUR | 1 000 000 | 977 300 | 0,14 | E.ON International Finance BV, Reg. S 1% 13/04/2025 | EUR | 264 000 | 251 654 | 0,04 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026 | EUR | 1 000 000 | 905 471 | 0,13 | EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029 | EUR | 2 300 000 | 2 053 093 | 0,29 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033 | EUR | 200 000 | 196 501 | 0,03 | Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025 | EUR | 400 000 | 366 791 | 0,05 |
| Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 267 000 | 253 648 | 0,04 | Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 1 370 000 | 1 169 202 | 0,16 |
| Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028 | EUR | 372 000 | 323 027 | 0,05 | Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 06/03/2024 | EUR | 314 000 | 310 205 | 0,04 |
| Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029 | EUR | 100 000 | 80 111 | 0,01 | Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025 | EUR | 327 000 | 309 351 | 0,04 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 1 065 000 | 1 064 430 | 0,15 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025 | EUR | 450 000 | 422 948 | 0,06 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025 | EUR | 326 000 | 305 229 | 0,04 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 849 000 | 623 991 | 0,09 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024 | EUR | 317 000 | 307 615 | 0,04 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025 | EUR | 433 000 | 427 287 | 0,06 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028 | EUR | 1 000 000 | 845 577 | 0,12 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1% 18/03/2033 | EUR | 319 000 | 236 676 | 0,03 |
| BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 500 000 | 438 021 | 0,06 | HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 753 000 | 717 915 | 0,10 |
| BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030 | EUR | 300 000 | 300 881 | 0,04 | Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 600 000 | 538 139 | 0,08 |
| BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 400 000 | 387 630 | 0,05 | ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 1 200 000 | 1 099 112 | 0,15 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 210 000 | 179 160 | 0,03 | ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031 | EUR | 500 000 | 425 169 | 0,06 |
| BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 1 133 000 | 1 180 108 | 0,17 | ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 300 000 | 316 565 | 0,04 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 6 379 700 | 12 153 401 | 1,71 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027 | EUR | 816 000 | 819 450 | 0,12 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 1 013 994 | 1 004 243 | 0,14 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 435 000 | 434 207 | 0,06 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 1 127 221 | 1 251 124 | 0,18 | | | | | |
| CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 249 000 | 241 028 | 0,03 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 01/12/2032 | EUR | 15 399 000 | 13 685 517 | 1,92 | UBS Group AG, Reg. S 0.65% 14/01/2028 | EUR | 275 000 | 236 511 | 0,03 |
| KBC Group NV, Reg. S 1.125% 25/01/2024 | EUR | 400 000 | 393 817 | 0,06 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 925 000 | 1 026 049 | 0,14 |
| KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026 | EUR | 1 100 000 | 1 000 012 | 0,14 | Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 200 000 | 200 972 | 0,03 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026 | EUR | 560 000 | 502 065 | 0,07 | Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 1 700 000 | 1 399 313 | 0,20 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026 | EUR | 756 000 | 665 429 | 0,09 | Wells Fargo & Co., Reg. S 1.338% 04/05/2025 | EUR | 487 000 | 473 423 | 0,07 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 1 778 000 | 1 754 244 | 0,25 | | | | 92 420 037 | 12,98 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030 | EUR | 375 000 | 344 103 | 0,05 | Santé | | | | |
| Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 169 060 000 | 8 432 049 | 1,18 | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026 | EUR | 293 000 | 274 239 | 0,04 |
| Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | MXN | 70 450 000 | 3 559 268 | 0,50 | AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024 | EUR | 313 000 | 304 818 | 0,04 |
| Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 | EUR | 450 000 | 449 168 | 0,06 | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 368 000 | 373 654 | 0,05 |
| Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 332 000 | 316 962 | 0,04 | Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079 | EUR | 500 000 | 434 710 | 0,06 |
| Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026 | EUR | 576 000 | 535 393 | 0,08 | Becton Dickinson & Co. 0.034% 13/08/2025 | EUR | 268 000 | 246 718 | 0,03 |
| Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032 | EUR | 411 000 | 370 820 | 0,05 | Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028 | EUR | 732 000 | 615 445 | 0,09 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029 | EUR | 628 000 | 593 020 | 0,08 | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 1 486 000 | 1 212 848 | 0,17 |
| NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030 | EUR | 964 000 | 769 632 | 0,11 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 967 000 | 887 899 | 0,12 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 1 786 000 | 1 490 828 | 0,21 | Chrome Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2028 | EUR | 818 000 | 690 044 | 0,10 |
| Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024 | EUR | 600 000 | 599 150 | 0,08 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 1 548 000 | 1 404 946 | 0,20 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 446 000 | 446 610 | 0,06 | Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026 | EUR | 440 000 | 417 215 | 0,06 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 411 000 | 411 272 | 0,06 | DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 804 000 | 729 105 | 0,10 |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027 | EUR | 700 000 | 612 891 | 0,09 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 398 000 | 367 964 | 0,05 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026 | EUR | 192 000 | 165 108 | 0,02 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 474 000 | 474 369 | 0,07 |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026 | EUR | 500 000 | 456 214 | 0,06 | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 700 000 | 708 510 | 0,10 |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 170 940 105 | 6 815 411 | 0,96 | Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 1 466 000 | 1 258 114 | 0,18 |
| UBS Group AG, Reg. S 1.25% 17/07/2025 | EUR | 443 000 | 424 122 | 0,06 | Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025 | EUR | 533 000 | 514 964 | 0,07 |
| | | | | | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 1 963 000 | 1 827 179 | 0,25 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025 | EUR | 321 000 | 298 215 | 0,04 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 950 000 | 798 736 | 0,11 |
| Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025 | EUR | 200 000 | 185 657 | 0,03 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 1 448 000 | 1 429 484 | 0,19 |
| Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079 | EUR | 500 000 | 476 302 | 0,07 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 317 000 | 257 805 | 0,04 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 1 609 000 | 1 603 377 | 0,22 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 1 137 000 | 971 993 | 0,14 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 2 006 000 | 1 747 629 | 0,24 | Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027 | EUR | 300 000 | 268 667 | 0,04 |
| Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024 | EUR | 195 000 | 185 008 | 0,03 | Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028 | EUR | 300 000 | 249 949 | 0,04 |
| Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029 | EUR | 1 496 000 | 1 265 972 | 0,18 | Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031 | EUR | 1 000 000 | 816 516 | 0,11 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027 | EUR | 633 000 | 561 286 | 0,08 | Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 642 000 | 534 042 | 0,08 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 1 251 000 | 1 133 086 | 0,16 | Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 294 000 | 204 718 | 0,03 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 381 000 | 325 107 | 0,05 | IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 585 000 | 597 806 | 0,08 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031 | EUR | 477 000 | 493 536 | 0,07 | IPD 3 BV, Reg. S 8.276% 15/06/2028 | EUR | 279 000 | 278 916 | 0,04 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025 | EUR | 442 000 | 414 824 | 0,06 | Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 689 000 | 641 056 | 0,09 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027 | EUR | 557 000 | 518 798 | 0,07 | Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025 | EUR | 100 000 | 95 941 | 0,01 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032 | EUR | 367 000 | 330 129 | 0,05 | TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 1 231 000 | 1 104 053 | 0,16 |
| | | | 22 281 667 | 3,13 | Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 730 000 | 686 688 | 0,10 |
| Industrie | | | | | Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 952 000 | 847 762 | 0,12 |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 100 000 | 90 073 | 0,01 | Verisure Holding AB, Reg. S 7.125% 01/02/2028 | EUR | 249 000 | 250 425 | 0,04 |
| Aéroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 700 000 | 666 777 | 0,09 | Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024 | EUR | 500 000 | 489 400 | 0,07 |
| Aéroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032 | EUR | 300 000 | 246 276 | 0,03 | | | | 14 424 654 | 2,03 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 1 469 000 | 1 388 455 | 0,19 | Technologies de l'information | | | | |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 1 116 000 | 896 555 | 0,13 | Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024 | EUR | 200 000 | 192 178 | 0,03 |
| APRR SA, Reg. S 1.125% 09/01/2026 | EUR | 300 000 | 281 637 | 0,04 | United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026 | EUR | 1 022 000 | 894 889 | 0,12 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 378 000 | 330 924 | 0,05 | United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 577 000 | 474 591 | 0,07 |
| | | | | | | | | 1 561 658 | 0,22 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Matériaux | | | | | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.25% 13/10/2024 | | | | |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 1 480 000 | 1 236 392 | 0,18 | | EUR | 686 000 | 604 149 | 0,08 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 775 000 | 743 108 | 0,10 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028 | EUR | 1 017 000 | 693 283 | 0,10 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 598 000 | 641 360 | 0,09 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026 | EUR | 213 000 | 184 042 | 0,03 |
| Heidelberg Materials AG, Reg. S 1.5% 07/02/2025 | EUR | 148 000 | 142 131 | 0,02 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 1 113 000 | 925 765 | 0,13 |
| HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.5% 09/10/2024 | EUR | 320 000 | 313 705 | 0,04 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 796 000 | 533 948 | 0,08 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026 | EUR | 702 000 | 630 143 | 0,09 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031 | EUR | 648 000 | 482 080 | 0,07 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 447 000 | 374 695 | 0,05 | Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 09/07/2026 | EUR | 400 000 | 348 660 | 0,05 |
| | | | 4 081 534 | 0,57 | Vonovia Finance BV, Reg. S 0.5% 14/09/2029 | EUR | 500 000 | 375 129 | 0,05 |
| Immobilier | | | | | 11 755 906 1,65 | | | | |
| Agps Bondco plc, Reg. S 6% 05/08/2025 | EUR | 600 000 | 270 591 | 0,04 | Services aux collectivités | | | | |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5.5% 13/11/2026 | EUR | 100 000 | 38 762 | 0,01 | A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026 | EUR | 332 000 | 317 720 | 0,04 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029 | EUR | 500 000 | 162 744 | 0,02 | A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 473 000 | 475 820 | 0,07 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 3.875% 05/10/2078 | EUR | 346 000 | 344 703 | 0,05 | A2A SpA, Reg. S 4.375% 03/02/2034 | EUR | 323 000 | 318 884 | 0,04 |
| American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027 | EUR | 1 388 000 | 1 205 523 | 0,17 | E.ON SE, Reg. S 3.875% 12/01/2035 | EUR | 523 000 | 519 506 | 0,07 |
| American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027 | EUR | 668 000 | 579 767 | 0,08 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 800 000 | 794 014 | 0,11 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 2 538 000 | 1 906 981 | 0,26 | Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030 | EUR | 700 000 | 606 991 | 0,09 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 565 000 | 421 318 | 0,06 | Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033 | EUR | 700 000 | 506 030 | 0,07 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 120 000 | 95 678 | 0,01 | Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 600 000 | 574 923 | 0,08 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 1 408 000 | 509 949 | 0,07 | Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 800 000 | 647 232 | 0,09 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 634 000 | 523 898 | 0,07 | Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 600 000 | 508 875 | 0,07 |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 1 392 000 | 1 293 704 | 0,18 | Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 600 000 | 462 156 | 0,06 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 503 000 | 255 232 | 0,04 | Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 227 000 | 226 679 | 0,03 |
| | | | | | Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029 | EUR | 233 000 | 190 097 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.5% 17/06/2030 | EUR | 360 000 | 284 318 | 0,04 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031 | EUR | 123 000 | 97 940 | 0,01 | Obligations | | | | |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 1 007 000 | 821 365 | 0,12 | Finances | | | | |
| Enel SpA, Reg. S 3.5% Perpetual | EUR | 444 000 | 424 403 | 0,06 | A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037 | | | | |
| Engie SA, Reg. S 1.5% Perpetual | EUR | 700 000 | 575 200 | 0,08 | USD | 1 117 000 | 814 215 | 0,11 | |
| Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 700 000 | 649 122 | 0,09 | 814 215 0,11 | | | | |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 1 268 000 | 1 209 004 | 0,18 | Total des obligations 814 215 0,11 | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual | EUR | 100 000 | 86 458 | 0,01 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé 814 215 0,11 | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 700 000 | 630 829 | 0,09 | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 600 000 | 494 016 | 0,07 | Organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 1 323 000 | 945 845 | 0,13 | Fonds d'investissement | | | | |
| NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079 | EUR | 1 035 000 | 981 154 | 0,14 | Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc | | | | |
| SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 1 124 000 | 1 022 376 | 0,14 | EUR | 332 725 | 2 140 243 | 0,30 | |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 814 000 | 750 145 | 0,11 | 2 140 243 0,30 | | | | |
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 1 000 000 | 1 062 361 | 0,15 | Total organismes de placement collectif - FIA 2 140 243 0,30 | | | | |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 23/06/2029 | EUR | 274 000 | 224 849 | 0,03 | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 0.892% 14/01/2024 | EUR | 300 000 | 295 359 | 0,04 | Fonds d'investissement | | | | |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 1.25% 02/04/2027 | EUR | 1 100 000 | 1 002 716 | 0,14 | Brevan Howard Absolute Return Government Bond Fund - A1 EUR Acc | | | | |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 1 300 000 | 1 084 158 | 0,15 | EUR | 153 913 | 16 926 615 | 2,38 | |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 1 300 000 | 1 178 173 | 0,18 | EUR | 108 670 | 10 895 221 | 1,53 | |
| | | | 19 968 718 | 2,81 | Lyxor Newcits IRL plc | | | | |
| Total des obligations | | | 214 873 035 | 30,19 | Schroder GAIA BlueTrend - Class C Accumulation EUR Hedged | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 214 873 035 | 30,19 | EUR | 79 863 | 8 558 101 | 1,20 | |
| | | | | | USD | 15 271 | 25 139 146 | 3,53 | |
| | | | | | EUR | 153 982 | 16 405 274 | 2,31 | |
| | | | | | USD | 63 669 | 4 364 254 | 0,61 | |
| | | | | | USD | 271 127 | 21 917 196 | 3,08 | |
| | | | | | USD | 72 963 | 8 194 463 | 1,15 | |
| | | | | | USD | 482 264 | 45 095 281 | 6,34 | |
| | | | | | EUR | 1 268 385 | 80 855 984 | 11,36 | |
| | | | | | USD | 60 785 | 10 861 444 | 1,53 | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc | USD | 74 306 | 14 059 836 | 1,98 |
| Schroder ISF Global Equity - Class I Acc | USD | 1 282 352 | 63 441 014 | 8,91 |
| Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD | USD | 88 660 | 9 879 804 | 1,39 |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Class I Acc EUR | EUR | 89 698 | 9 591 827 | 1,35 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water - Class I Accumulation USD Unlisted | USD | 135 852 | 12 573 102 | 1,77 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc | USD | 89 297 | 28 232 544 | 3,97 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Class I Acc | EUR | 239 062 | 24 215 891 | 3,40 |
| | | | 411 206 997 | 57,79 |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 411 206 997 | 57,79 |
| Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Amundi Physical Gold ETC | USD | 100 632 | 7 018 293 | 0,99 |
| iShares Core EUR Corp. Bond Fund | EUR | 123 203 | 14 249 659 | 2,00 |
| iShares Physical Gold ETC | USD | 198 001 | 6 760 522 | 0,95 |
| | | | 28 028 474 | 3,94 |
| Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | 28 028 474 | 3,94 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 441 375 714 | 62,03 |
| Total des investissements | | | 657 062 964 | 92,33 |
| Espèces | | | 53 251 516 | 7,48 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 1 355 751 | 0,19 |
| Actif net total | | | 711 670 231 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| BRL | 8 197 000 | USD | 1 640 187 | 05/07/2023 | Bank of America | 52 683 | 0,01 |
| USD | 59 820 | BRL | 286 000 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | 541 | - |
| USD | 2 595 517 | BRL | 12 391 000 | 05/07/2023 | UBS | 26 915 | - |
| CLP | 46 320 000 | USD | 57 131 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 585 | - |
| CLP | 2 066 110 000 | USD | 2 569 437 | 25/07/2023 | UBS | 6 747 | - |
| MYR | 7 470 000 | USD | 1 597 861 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | 3 904 | - |
| PHP | 1 569 000 | USD | 28 163 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 196 | - |
| PHP | 152 721 000 | USD | 2 724 140 | 25/07/2023 | UBS | 34 759 | 0,01 |
| USD | 1 681 916 | KRW | 2 194 900 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 15 311 | - |
| USD | 3 857 988 | KRW | 5 040 075 000 | 25/07/2023 | HSBC | 31 365 | 0,01 |
| USD | 3 854 471 | KRW | 5 044 924 000 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | 24 770 | - |
| USD | 1 615 659 | MYR | 7 470 000 | 25/07/2023 | Goldman Sachs | 12 409 | - |
| USD | 2 614 546 | TWD | 80 249 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 35 930 | 0,01 |
| USD | 7 743 389 | TWD | 240 711 000 | 25/07/2023 | HSBC | 16 966 | - |
| USD | 7 714 300 | TWD | 239 529 000 | 25/07/2023 | UBS | 25 071 | - |
| EUR | 2 985 509 | AUD | 4 876 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 14 043 | - |
| EUR | 3 659 110 | CAD | 5 282 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 9 543 | - |
| EUR | 9 268 846 | CHF | 9 042 000 | 26/07/2023 | UBS | 15 325 | - |
| EUR | 2 484 712 | GBP | 2 128 121 | 26/07/2023 | Citibank | 9 732 | - |
| EUR | 3 732 868 | GBP | 3 192 181 | 26/07/2023 | HSBC | 20 399 | - |
| EUR | 6 743 159 | JPY | 1 044 897 850 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 89 395 | 0,01 |
| EUR | 11 122 576 | SEK | 130 502 000 | 26/07/2023 | Citibank | 53 899 | 0,01 |
| EUR | 198 292 940 | USD | 215 458 168 | 26/07/2023 | HSBC | 820 530 | 0,12 |
| EUR | 8 888 000 | USD | 9 693 022 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | 4 121 | - |
| EUR | 3 521 386 | ZAR | 71 944 000 | 26/07/2023 | UBS | 37 379 | 0,01 |
| MXN | 45 954 000 | USD | 2 649 572 | 26/07/2023 | HSBC | 29 664 | 0,01 |
| MXN | 1 099 000 | USD | 63 710 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 394 | - |
| NOK | 29 765 000 | USD | 2 768 359 | 26/07/2023 | HSBC | 11 185 | - |
| SGD | 30 899 126 | JPY | 3 260 071 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 173 616 | 0,03 |
| USD | 939 284 | AUD | 1 400 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 7 707 | - |
| USD | 18 777 225 | AUD | 28 089 000 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | 92 147 | 0,01 |
| USD | 19 050 | CHF | 17 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 62 | - |
| USD | 2 792 007 | CZK | 60 545 000 | 26/07/2023 | UBS | 15 847 | - |
| USD | 948 000 | EUR | 867 789 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 1 075 | - |
| USD | 13 984 | GBP | 11 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 24 | - |
| USD | 2 829 729 | HUF | 964 560 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 20 559 | - |
| USD | 937 424 | ILS | 3 400 000 | 26/07/2023 | UBS | 21 626 | - |
| USD | 2 486 293 | JPY | 355 025 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 17 996 | - |
| USD | 76 118 | JPY | 10 880 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 482 | - |
| USD | 28 953 | NZD | 47 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 239 | - |
| USD | 912 437 | NZD | 1 486 000 | 26/07/2023 | UBS | 4 823 | - |
| USD | 2 807 296 | PLN | 11 438 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 5 191 | - |
| USD | 4 291 467 | SEK | 46 202 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 14 553 | - |
| USD | 45 660 | SEK | 488 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 458 | - |
| USD | 51 154 822 | SGD | 69 126 022 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 53 635 | 0,01 |
| USD | 49 464 | THB | 1 739 000 | 26/07/2023 | Citibank | 275 | - |
| USD | 2 519 747 | THB | 88 619 000 | 26/07/2023 | UBS | 13 146 | - |
| USD | 974 856 | ZAR | 18 225 000 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 10 902 | - |
| USD | 52 858 | ZAR | 988 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 600 | - |
| USD | 2 747 619 | BRL | 13 185 000 | 02/08/2023 | UBS | 30 145 | 0,01 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 888 869 | 0,26 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 1 282 | CHF | 1 252 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| EUR | 583 553 | GBP | 500 808 | 31/07/2023 | HSBC | 1 258 | - |
| EUR | 35 131 | PLN | 156 321 | 31/07/2023 | HSBC | 58 | - |
| EUR | 860 308 | USD | 938 311 | 31/07/2023 | HSBC | 565 | - |
| GBP | 88 094 | EUR | 102 096 | 31/07/2023 | HSBC | 332 | - |
| USD | 47 603 | EUR | 43 498 | 31/07/2023 | HSBC | 119 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 2 333 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 891 202 | 0,26 |
| BRL | 4 957 000 | USD | 1 036 812 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | (9 372) | - |
| BRL | 13 185 000 | USD | 2 761 835 | 05/07/2023 | UBS | (28 640) | (0,01) |
| USD | 2 733 712 | BRL | 13 662 000 | 05/07/2023 | Bank of America | (87 807) | (0,01) |
| COP | 24 329 500 000 | USD | 5 783 100 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | (6 560) | - |
| KRW | 3 627 500 000 | USD | 2 842 762 | 25/07/2023 | BNP Paribas | (83 112) | (0,01) |
| USD | 60 436 | CLP | 49 000 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | (619) | - |
| USD | 2 733 830 | CLP | 2 198 300 000 | 25/07/2023 | UBS | (7 178) | - |
| USD | 1 351 210 | COP | 5 694 000 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | (526) | - |
| AUD | 32 197 000 | USD | 21 601 528 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (177 244) | (0,03) |
| AUD | 31 000 | USD | 20 716 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (95) | - |
| CZK | 325 000 | USD | 14 969 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (68) | - |
| CZK | 20 585 000 | USD | 949 268 | 26/07/2023 | UBS | (5 388) | - |
| EUR | 2 492 807 | DKK | 18 561 000 | 26/07/2023 | Goldman Sachs | (153) | - |
| EUR | 5 413 946 | HKD | 46 377 000 | 26/07/2023 | UBS | (13 118) | - |
| EUR | 3 495 008 | NOK | 41 098 707 | 26/07/2023 | Goldman Sachs | (23 823) | - |
| EUR | 2 517 320 | USD | 2 750 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (3 119) | - |
| EUR | 8 576 000 | USD | 9 368 534 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | (10 479) | - |
| GBP | 205 298 | USD | 260 885 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (348) | - |
| GBP | 301 486 | USD | 382 844 | 26/07/2023 | Lloyds Bank | (261) | - |
| GBP | 244 216 | USD | 310 900 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | (927) | - |
| HUF | 907 900 000 | USD | 2 663 510 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (19 356) | - |
| JPY | 3 270 887 000 | USD | 22 906 513 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (165 799) | (0,02) |
| JPY | 128 410 000 | USD | 898 374 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (5 683) | - |
| NOK | 264 000 | USD | 24 688 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (24) | - |
| NZD | 159 000 | USD | 97 948 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (808) | - |
| NZD | 4 350 000 | USD | 2 670 996 | 26/07/2023 | UBS | (14 119) | - |
| PLN | 10 834 000 | USD | 2 655 278 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (1 457) | - |
| SEK | 38 926 000 | USD | 3 642 160 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (36 571) | (0,01) |
| SGD | 317 000 | EUR | 214 765 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (6) | - |
| THB | 35 490 000 | USD | 1 009 478 | 26/07/2023 | Citibank | (5 607) | - |
| THB | 93 711 000 | USD | 2 664 530 | 26/07/2023 | UBS | (13 901) | - |
| USD | 1 639 613 | CHF | 1 469 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (622) | - |
| USD | 17 138 000 | EUR | 15 768 941 | 26/07/2023 | Citibank | (61 566) | (0,01) |
| USD | 170 195 591 | EUR | 156 636 364 | 26/07/2023 | HSBC | (648 156) | (0,09) |
| USD | 2 821 736 | MXN | 48 940 000 | 26/07/2023 | HSBC | (31 592) | (0,01) |
| USD | 999 934 | MXN | 17 249 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (6 178) | - |
| ZAR | 32 163 000 | USD | 1 720 400 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (19 240) | - |
| ZAR | 559 000 | USD | 29 907 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (340) | - |
| BRL | 12 391 000 | USD | 2 582 158 | 02/08/2023 | UBS | (28 330) | (0,01) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 518 192) | (0,21) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 6 538 588 | EUR | 6 705 287 | 31/07/2023 | HSBC | (11 732) | - |
| EUR | 267 215 | GBP | 231 040 | 31/07/2023 | HSBC | (1 418) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Diversified Growth

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 55 257 | PLN | 247 987 | 31/07/2023 | HSBC | (382) | - |
| EUR | 54 519 | USD | 59 873 | 31/07/2023 | HSBC | (340) | - |
| GBP | 133 568 202 | EUR | 156 179 020 | 31/07/2023 | HSBC | (877 711) | (0,13) |
| PLN | 20 104 880 | EUR | 4 516 491 | 31/07/2023 | HSBC | (5 667) | - |
| USD | 254 148 694 | EUR | 233 876 152 | 31/07/2023 | HSBC | (1 008 350) | (0,14) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (1 905 600) | (0,27) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (3 423 792) | (0,48) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 532 590) | (0,22) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Euro-BTP | 07/09/2023 | 493 | EUR | 77 120 | 0,01 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 61 | EUR | 4 864 | - |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | 90 | EUR | 253 268 | 0,04 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | (732) | EUR | 371 717 | 0,05 |
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (200) | GBP | 87 164 | 0,01 |
| MSCI Emerging Markets Latin America Index | 15/09/2023 | 69 | USD | 32 841 | 0,01 |
| NASDAQ 100 Emini Index | 15/09/2023 | 54 | USD | 375 144 | 0,05 |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | 251 | USD | 275 652 | 0,04 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 176 | USD | 70 069 | 0,01 |
| XAE Energy Index | 15/09/2023 | 109 | USD | 24 605 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 1 572 444 | 0,22 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | 7 | EUR | (8 260) | - |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (410) | EUR | (273 624) | (0,04) |
| Japan 10 Year Bond | 12/09/2023 | (21) | JPY | (65 366) | (0,01) |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (24) | USD | (30 341) | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 35 | USD | (44 646) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (422 237) | (0,06) |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 1 150 207 | 0,16 |

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|---|--------|----------------|----------------------|------------------|
| 108 | S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 18/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 253 698 | 0,04 |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 253 698 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Managed Growth

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 25 473 | 27 493 | 0,46 | Pandora A/S | DKK | 22 | 1 977 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053 | EUR | 129 752 | 122 605 | 2,04 | Persimmon plc | GBP | 66 | 871 | 0,01 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4.35% 01/11/2033 | EUR | 53 000 | 59 286 | 0,99 | Porsche Automobil Holding SE Preference | EUR | 18 | 1 088 | 0,02 |
| US Treasury 3.5% 15/02/2033 | USD | 18 200 | 17 708 | 0,30 | Sekisui House Ltd. | JPY | 100 | 2 014 | 0,03 |
| US Treasury 3.625% 15/05/2053 | USD | 91 900 | 87 678 | 1,47 | Starbucks Corp. | USD | 12 | 1 191 | 0,02 |
| | | | 314 770 | 5,26 | Subaru Corp. | JPY | 100 | 1 874 | 0,03 |
| | | | | | Tractor Supply Co. | USD | 7 | 1 530 | 0,03 |
| | | | | | Volkswagen AG Preference | EUR | 3 | 403 | 0,01 |
| | | | | | Yum! Brands, Inc. | USD | 6 | 827 | 0,01 |
| | | | | | | | | 26 638 | 0,45 |
| Total des obligations | | | 314 770 | 5,26 | Biens de consommation de base | | | | |
| Actions | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| BT Group plc | GBP | 340 | 532 | 0,01 | Carlsberg A/S 'B' | DKK | 5 | 801 | 0,01 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 43 | 1 795 | 0,03 | Coca-Cola Co. (The) | USD | 38 | 2 287 | 0,04 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 110 | 2 398 | 0,04 | Coca-Cola Europacific Partners plc | USD | 13 | 834 | 0,01 |
| Fox Corp. 'A' | USD | 60 | 2 076 | 0,03 | Coca-Cola HBC AG | GBP | 26 | 771 | 0,01 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 595 | 2 132 | 0,04 | Coles Group Ltd. | AUD | 49 | 600 | 0,01 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 26 | 2 096 | 0,04 | General Mills, Inc. | USD | 11 | 840 | 0,01 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 800 | 1 479 | 0,02 | Hershey Co. (The) | USD | 3 | 748 | 0,01 |
| Sirius XM Holdings, Inc. | USD | 94 | 409 | 0,01 | Hormel Foods Corp. | USD | 23 | 919 | 0,02 |
| Swisscom AG | CHF | 3 | 1 874 | 0,03 | J M Smucker Co. (The) | USD | 3 | 440 | 0,01 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 40 | 1 484 | 0,02 | JDE Peet's NV | EUR | 8 | 237 | - |
| Vivendi SE | EUR | 118 | 1 089 | 0,02 | Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 69 | 1 902 | 0,03 |
| | | | 17 364 | 0,29 | Kellogg Co. | USD | 24 | 1 607 | 0,03 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Advance Auto Parts, Inc. | USD | 7 | 480 | 0,01 | Kesko OYJ 'B' | EUR | 46 | 872 | 0,01 |
| Barratt Developments plc | GBP | 121 | 642 | 0,01 | McCormick & Co., Inc. (Non-Voting) | USD | 11 | 958 | 0,02 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 7 | 856 | 0,01 | Mondelez International, Inc. 'A' | USD | 18 | 1 306 | 0,02 |
| Best Buy Co., Inc. | USD | 14 | 1 174 | 0,02 | Mowi ASA | NOK | 78 | 1 239 | 0,02 |
| BorgWarner, Inc. | USD | 9 | 437 | 0,01 | PepsiCo, Inc. | USD | 12 | 2 212 | 0,04 |
| Canadian Tire Corp. Ltd. 'A' | CAD | 3 | 402 | 0,01 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 21 | 3 146 | 0,06 |
| Garmin Ltd. | USD | 13 | 1 356 | 0,02 | Salmar ASA | NOK | 33 | 1 338 | 0,02 |
| Genting Singapore Ltd. | SGD | 500 | 348 | 0,01 | Unilever plc | GBP | 29 | 1 506 | 0,03 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 100 | 3 012 | 0,06 | | | | 24 563 | 0,41 |
| La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S | EUR | 6 | 236 | - | Énergie | | | | |
| Lennar Corp. 'A' | USD | 8 | 997 | 0,02 | Aker BP ASA | NOK | 29 | 686 | 0,01 |
| LKQ Corp. | USD | 26 | 1 509 | 0,03 | ARC Resources Ltd. | CAD | 56 | 743 | 0,01 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 6 | 1 347 | 0,02 | Chesapeake Energy Corp. | USD | 14 | 1 183 | 0,02 |
| McDonald's Corp. | USD | 7 | 2 067 | 0,03 | ConocoPhillips | USD | 13 | 1 346 | 0,02 |
| | | | | | Coterra Energy, Inc. | USD | 50 | 1 263 | 0,02 |
| | | | | | EOG Resources, Inc. | USD | 21 | 2 387 | 0,04 |
| | | | | | Equinor ASA | NOK | 15 | 440 | 0,01 |
| | | | | | Exxon Mobil Corp. | USD | 34 | 3 646 | 0,06 |
| | | | | | Marathon Oil Corp. | USD | 82 | 1 893 | 0,03 |
| | | | | | OMV AG | EUR | 26 | 1 105 | 0,02 |
| | | | | | ONEOK, Inc. | USD | 5 | 309 | 0,01 |
| | | | | | Ovintiv, Inc. | USD | 20 | 757 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Managed Growth

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 3 | 621 | 0,01 | Hubbell, Inc. | USD | 3 | 987 | 0,02 |
| Suncor Energy, Inc. | CAD | 15 | 436 | 0,01 | Illinois Tool Works, Inc. | USD | 4 | 1 001 | 0,02 |
| Valero Energy Corp. | USD | 4 | 469 | 0,01 | Intertek Group plc | GBP | 40 | 2 155 | 0,04 |
| Woodside Energy Group Ltd. | AUD | 34 | 779 | 0,01 | Kuehne + Nagel International AG | CHF | 2 | 591 | 0,01 |
| | | | 18 063 | 0,30 | Masco Corp. | USD | 10 | 578 | 0,01 |
| Santé | | | | | NGK Insulators Ltd. | JPY | 100 | 1 189 | 0,02 |
| Abbott Laboratories | USD | 18 | 1 948 | 0,03 | Otis Worldwide Corp. | USD | 8 | 713 | 0,01 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 100 | 1 490 | 0,02 | PACCAR, Inc. | USD | 8 | 664 | 0,01 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 2 | 883 | 0,01 | Parker-Hannifin Corp. | USD | 6 | 2 337 | 0,04 |
| GSK plc | GBP | 57 | 1 001 | 0,02 | Paychex, Inc. | USD | 5 | 550 | 0,01 |
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 3 | 907 | 0,02 | Randstad NV | EUR | 2 | 106 | - |
| Johnson & Johnson | USD | 10 | 1 645 | 0,03 | RB Global, Inc. | CAD | 4 | 238 | - |
| Medtronic plc | USD | 17 | 1 482 | 0,02 | Robert Half International, Inc. | USD | 15 | 1 119 | 0,02 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 22 | 2 502 | 0,04 | Singapore Technologies Engineering Ltd. | SGD | 600 | 1 633 | 0,03 |
| Novartis AG | CHF | 25 | 2 504 | 0,04 | SITC International Holdings Co. Ltd. | HKD | 1 000 | 1 832 | 0,03 |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 100 | 1 807 | 0,03 | Snap-on, Inc. | USD | 6 | 1 731 | 0,03 |
| Pfizer, Inc. | USD | 51 | 1 849 | 0,03 | United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 7 | 1 240 | 0,02 |
| Quest Diagnostics, Inc. | USD | 9 | 1 275 | 0,02 | | | | 38 792 | 0,65 |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 13 | 616 | 0,01 | Technologies de l'information | | | | |
| Roche Holding AG | CHF | 7 | 2 141 | 0,04 | Accenture plc 'A' | USD | 7 | 2 176 | 0,04 |
| Royalty Pharma plc 'A' | USD | 13 | 399 | 0,01 | Analog Devices, Inc. | USD | 5 | 955 | 0,02 |
| Sonic Healthcare Ltd. | AUD | 28 | 663 | 0,01 | Broadcom, Inc. | USD | 4 | 3 478 | 0,05 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 7 | 3 346 | 0,06 | Cisco Systems, Inc. | USD | 39 | 2 008 | 0,03 |
| | | | 26 458 | 0,44 | Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | USD | 11 | 715 | 0,01 |
| Industrie | | | | | Dropbox, Inc. 'A' | USD | 33 | 888 | 0,01 |
| 3M Co. | USD | 22 | 2 196 | 0,04 | KLA Corp. | USD | 2 | 964 | 0,02 |
| A O Smith Corp. | USD | 7 | 510 | 0,01 | Lam Research Corp. | USD | 2 | 1 295 | 0,02 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 5 | 1 089 | 0,02 | Microchip Technology, Inc. | USD | 7 | 615 | 0,01 |
| Booz Allen Hamilton Holding Corp. | USD | 15 | 1 656 | 0,03 | NetApp, Inc. | USD | 24 | 1 840 | 0,03 |
| Bunzl plc | GBP | 20 | 763 | 0,01 | SCSK Corp. | JPY | 100 | 1 568 | 0,03 |
| Carlisle Cos., Inc. | USD | 1 | 257 | - | Skyworks Solutions, Inc. | USD | 3 | 333 | 0,01 |
| Carrier Global Corp. | USD | 47 | 2 343 | 0,03 | SUMCO Corp. | JPY | 200 | 2 817 | 0,04 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 4 | 983 | 0,02 | Texas Instruments, Inc. | USD | 9 | 1 604 | 0,03 |
| CH Robinson Worldwide, Inc. | USD | 12 | 1 138 | 0,02 | Venture Corp. Ltd. | SGD | 100 | 1 089 | 0,02 |
| Cummins, Inc. | USD | 9 | 2 191 | 0,04 | | | | 22 345 | 0,37 |
| Deutsche Post AG | EUR | 18 | 880 | 0,01 | Matériaux | | | | |
| Eaton Corp. plc | USD | 5 | 1 001 | 0,02 | Anglo American plc | GBP | 14 | 399 | 0,01 |
| Emerson Electric Co. | USD | 8 | 718 | 0,01 | Avery Dennison Corp. | USD | 12 | 2 030 | 0,02 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 13 | 1 571 | 0,03 | BHP Group Ltd. | AUD | 33 | 989 | 0,02 |
| Fastenal Co. | USD | 13 | 766 | 0,01 | Boliden AB | SEK | 4 | 116 | - |
| Fortune Brands Innovations, Inc. | USD | 20 | 1 451 | 0,02 | FMC Corp. | USD | 16 | 1 680 | 0,03 |
| Getlink SE | EUR | 36 | 615 | 0,01 | Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 146 | 2 159 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Managed Growth

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 5 | 456 | 0,01 | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc | USD | 4 879 | 124 613 | 2,08 |
| Mondi plc | GBP | 69 | 1 056 | 0,02 | Schroder ISF Global Energy - Class I Acc | USD | 1 325 | 29 702 | 0,50 |
| Mosaic Co. (The) | USD | 33 | 1 155 | 0,02 | Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc | USD | 364 | 75 109 | 1,26 |
| Nucor Corp. | USD | 2 | 329 | 0,01 | Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD | USD | 462 | 56 143 | 0,94 |
| OCI NV | EUR | 21 | 506 | 0,01 | Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc | USD | 313 | 19 532 | 0,33 |
| Packaging Corp. of America | USD | 4 | 531 | 0,01 | Schroder ISF Global Recovery - Class I Acc | USD | 3 745 | 732 567 | 12,24 |
| Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 478 | 1 560 | 0,03 | Schroder ISF Global Sustainable Food and Water - Class I Accumulation USD Unlisted | USD | 845 | 85 251 | 1,42 |
| Reliance Steel & Aluminum Co. | USD | 1 | 272 | - | Schroder ISF Global Sustainable Growth - Class I Accumulation USD | USD | 10 648 | 1 161 331 | 19,40 |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 5 | 382 | 0,01 | Schroder ISF Latin American - Class I Accumulation USD | USD | 1 749 | 120 551 | 2,01 |
| Rio Tinto plc | GBP | 37 | 2 353 | 0,03 | Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc | USD | 1 212 | 33 345 | 0,56 |
| Stora Enso OYJ 'R' | EUR | 32 | 372 | 0,01 | | | | | |
| West Fraser Timber Co. Ltd. | CAD | 16 | 1 355 | 0,02 | | | | | |
| Yara International ASA | NOK | 43 | 1 524 | 0,03 | | | | | |
| | | | 19 224 | 0,32 | | | | 4 058 907 | 67,83 |
| Services aux collectivités | | | | | Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Canadian Utilities Ltd. 'A' | CAD | 21 | 546 | 0,01 | | | | 4 058 907 | 67,83 |
| Eversource Energy | USD | 7 | 490 | 0,01 | Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 61 | 1 716 | 0,02 | Fonds d'investissement | | | | |
| Redeia Corp. SA | EUR | 33 | 556 | 0,01 | iShares NASDAQ 100 Fund | USD | 131 | 112 431 | 1,88 |
| Verbund AG | EUR | 20 | 1 601 | 0,03 | Lyxor Core MSCI World DR Fund | USD | 70 449 | 1 076 460 | 17,98 |
| | | | 4 909 | 0,08 | SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund | USD | 3 142 | 168 664 | 2,82 |
| | | | | | | | | 1 357 555 | 22,68 |
| Total des actions | | | 198 356 | 3,31 | Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| | | | | | | | | 1 357 555 | 22,68 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 513 126 | 8,57 | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | | | | 5 416 462 | 90,51 |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | | Total des investissements | | | | |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | | Espèces | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| Schroder ISF Asian Opportunities - Class I Acc | USD | 1 755 | 57 830 | 0,97 | Actif net total | | | | |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond - Class I Accumulation USD | USD | 2 685 | 293 600 | 4,91 | | | | 5 929 588 | 99,08 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc | USD | 471 | 59 559 | 1,00 | | | | 118 360 | 1,98 |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | EUR | 105 | 12 939 | 0,22 | | | | (63 568) | (1,06) |
| Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc | EUR | 114 | 20 530 | 0,34 | | | | 5 984 380 | 100,00 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc | USD | 62 569 | 931 187 | 15,55 | | | | | |
| Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc | USD | 1 259 | 245 118 | 4,10 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Managed Growth

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 1 804 | CNH | 13 000 | 26/07/2023 | Citibank | 12 | - |
| USD | 0 | CNY | 0 | 26/07/2023 | Citibank | - | - |
| USD | 29 087 | DKK | 198 000 | 26/07/2023 | State Street | 71 | - |
| USD | 240 043 | EUR | 220 000 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | 5 | - |
| USD | 55 582 | GBP | 43 739 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 81 | - |
| USD | 147 738 | GBP | 116 261 | 26/07/2023 | UBS | 213 | 0,01 |
| USD | 131 724 | SGD | 178 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 151 | - |
| USD | 120 080 | SGD | 162 000 | 26/07/2023 | State Street | 334 | 0,01 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 867 | 0,02 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 294 | ZAR | 5 534 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 1 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 868 | 0,02 |
| AUD | 73 000 | USD | 48 992 | 26/07/2023 | Barclays | (454) | (0,01) |
| CAD | 72 000 | USD | 54 603 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (324) | (0,01) |
| JPY | 4 163 000 | USD | 29 154 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (230) | - |
| SEK | 267 000 | USD | 24 800 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (92) | - |
| USD | 7 813 | CHF | 7 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (3) | - |
| USD | 257 682 | EUR | 237 153 | 26/07/2023 | HSBC | (1 071) | (0,02) |
| USD | 55 897 | NOK | 601 000 | 26/07/2023 | HSBC | (246) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 420) | (0,04) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| ZAR | 680 571 | USD | 36 314 | 31/07/2023 | HSBC | (375) | (0,01) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (375) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 795) | (0,05) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 927) | (0,03) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.6% 05/09/2026 | EUR | 232 000 | 216 695 | 0,04 | TotalEnergies SE, Reg. S 3.369% Perpetual | EUR | 201 000 | 189 257 | 0,03 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 4.25% 26/09/2028 | EUR | 206 000 | 190 357 | 0,03 | TotalEnergies SE, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 100 000 | 76 969 | 0,01 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 7.5% 13/05/2031 | EUR | 118 000 | 115 228 | 0,02 | TotalEnergies SE, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 113 000 | 98 681 | 0,02 |
| Orange SA, Reg. S 4.75% Perpetual | EUR | 500 000 | 475 054 | 0,08 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 2.664% 25/09/2028 | EUR | 200 000 | 168 382 | 0,03 |
| Orange SA, Reg. S 10% Perpetual | EUR | 100 000 | 99 775 | 0,02 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.646% 25/09/2031 | EUR | 200 000 | 156 845 | 0,03 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 4 900 000 | 4 536 241 | 0,82 | | | | 1 005 934 | 0,18 |
| Telia Co. AB, Reg. S 0.25% 27/11/2030 | EUR | 100 000 | 77 153 | 0,01 | Finances | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 9.5% 31/10/2034 | EUR | 280 000 | 293 583 | 0,05 | AIB Group plc, Reg. S 7.25% 04/07/2026 | EUR | 200 000 | 195 263 | 0,03 |
| | | | 6 004 086 | 1,07 | AIB Group plc, Reg. S 11.5% 16/02/2029 | EUR | 196 000 | 202 055 | 0,04 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Allianz SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 200 000 | 195 068 | 0,03 |
| Booking Holdings, Inc. 9.5% 15/11/2034 | EUR | 186 000 | 194 632 | 0,03 | AXA SA, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 200 000 | 192 443 | 0,03 |
| McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034 | EUR | 239 000 | 219 962 | 0,04 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.25% 11/03/2027 | EUR | 400 000 | 362 572 | 0,06 |
| Prosus NV, Reg. S 4.062% 03/08/2032 | EUR | 200 000 | 142 385 | 0,03 | Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual | EUR | 6 200 000 | 5 207 051 | 0,92 |
| RCI Banque SA, Reg. S 1% 14/07/2025 | EUR | 100 000 | 92 574 | 0,02 | Bank of America Corp., Reg. S 2.758% 07/02/2025 | EUR | 222 000 | 218 133 | 0,04 |
| | | | 649 553 | 0,12 | Bank of America Corp., Reg. S 3.898% 27/10/2026 | EUR | 200 000 | 188 139 | 0,03 |
| Biens de consommation de base | | | | | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 9.75% 16/07/2028 | EUR | 110 000 | 109 864 | 0,02 |
| Carrefour SA, Reg. S 8.25% 12/10/2028 | EUR | 200 000 | 201 753 | 0,04 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.5% 08/06/2026 | EUR | 300 000 | 271 641 | 0,05 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.4% 02/12/2028 | EUR | 413 000 | 343 153 | 0,05 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 10.25% 13/01/2033 | EUR | 100 000 | 98 251 | 0,02 |
| Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027 | EUR | 101 000 | 95 085 | 0,02 | Barclays plc, Reg. S 5.77% 31/01/2027 | EUR | 300 000 | 284 998 | 0,05 |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.75% 22/09/2029 | EUR | 280 000 | 229 342 | 0,04 | Barclays plc, Reg. S 1.154% 09/08/2029 | EUR | 224 000 | 179 449 | 0,03 |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 8.5% 27/02/2031 | EUR | 101 000 | 100 609 | 0,02 | BNP Paribas SA, Reg. S 2% 27/06/2024 | EUR | 101 000 | 98 010 | 0,02 |
| | | | 969 942 | 0,17 | BNP Paribas SA, Reg. S 1% 01/09/2028 | EUR | 100 000 | 84 558 | 0,02 |
| Énergie | | | | | BPCE SA, Reg. S 1% 15/09/2027 | EUR | 100 000 | 87 604 | 0,02 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 134 000 | 123 861 | 0,02 | BPCE SA, Reg. S 9.25% 02/03/2030 | EUR | 100 000 | 100 294 | 0,02 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 2% 15/12/2025 | EUR | 200 000 | 191 939 | 0,04 | BPCE SA, Reg. S 10.25% 25/01/2035 | EUR | 100 000 | 96 908 | 0,02 |
| | | | | | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2024 | BRL | 5 800 000 | 10 101 622 | 1,79 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 200% 01/01/2033 | BRL | 2 696 200 | 5 136 291 | 0,91 | ING Groep NV, Reg. S 1.75% 29/11/2030 | EUR | 200 000 | 162 044 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 8.5% 04/07/2039 | EUR | 65 740 | 80 522 | 0,01 | ING Groep NV, Reg. S 10.5% 14/11/2033 | EUR | 200 000 | 211 043 | 0,04 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6.5% 04/07/2042 | EUR | 151 254 | 167 879 | 0,03 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 11.25% 08/03/2033 | EUR | 250 000 | 249 545 | 0,04 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2048 | EUR | 11 582 118 | 9 149 720 | 1,62 | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/11/2023 | EUR | 5 694 000 | 5 622 405 | 1,00 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 123 046 | 65 586 | 0,01 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030 | EUR | 4 643 000 | 4 572 231 | 0,81 |
| CaixaBank SA, Reg. S 10.75% 14/11/2030 | EUR | 300 000 | 308 766 | 0,05 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037 | EUR | 4 958 000 | 4 887 963 | 0,87 |
| Commerzbank AG, Reg. S 1.25% 28/08/2024 | EUR | 60 000 | 57 700 | 0,01 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 9.5% 01/09/2044 | EUR | 4 310 000 | 4 569 031 | 0,81 |
| Commerzbank AG, Reg. S 10.25% 18/01/2030 | EUR | 100 000 | 99 791 | 0,02 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/09/2052 | EUR | 7 391 000 | 4 839 183 | 0,86 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026 | EUR | 100 000 | 92 868 | 0,02 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5.6% 01/03/2067 | EUR | 348 000 | 249 481 | 0,04 |
| Czech Republic Government Bond 2.5% 14/02/2025 | CZK | 178 310 000 | 7 027 092 | 1,25 | KBC Group NV, Reg. S 0.25% 10/09/2026 | EUR | 400 000 | 363 641 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 100 000 | 89 291 | 0,02 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.5% 23/02/2026 | EUR | 200 000 | 179 309 | 0,03 |
| EDP Finance BV, Reg. S 3.75% 21/09/2029 | EUR | 600 000 | 535 589 | 0,10 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.5% 07/09/2026 | EUR | 220 000 | 193 643 | 0,03 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 13% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 1 939 744 | 0,34 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7% 01/04/2026 | EUR | 100 000 | 97 868 | 0,02 |
| European Union, Reg. S 0.8% 04/02/2037 | EUR | 7 230 824 | 5 035 727 | 0,89 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 9% 11/01/2029 | EUR | 391 000 | 385 776 | 0,07 |
| European Union, Reg. S 0.2% 04/10/2040 | EUR | 7 532 000 | 4 471 093 | 0,79 | Mexican Bonos 16% 05/09/2024 | MXN | 161 295 100 | 8 412 754 | 1,49 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 3% 21/05/2027 | EUR | 200 000 | 181 717 | 0,03 | Mexican Bonos 15% 03/06/2027 | MXN | 149 722 900 | 7 694 398 | 1,37 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.5% 25/05/2066 | EUR | 100 000 | 67 840 | 0,01 | Mexico Cetes 0% 13/07/2023 | MXN | 1 451 000 000 | 7 773 166 | 1,38 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041 | EUR | 1 005 684 | 1 180 834 | 0,21 | Morgan Stanley 4.206% 08/05/2026 | EUR | 263 000 | 251 088 | 0,04 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045 | EUR | 1 714 616 | 1 712 610 | 0,30 | Morgan Stanley 2.684% 23/10/2026 | EUR | 200 000 | 185 900 | 0,03 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 8% 25/04/2060 | EUR | 1 416 956 | 1 637 532 | 0,29 | Nationwide Building Society, Reg. S 6.5% 05/09/2029 | EUR | 100 000 | 94 430 | 0,02 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/10/2023 | EUR | 11 351 388 | 11 236 644 | 2,00 | NatWest Group plc, Reg. S 3.5% 02/03/2026 | EUR | 200 000 | 189 925 | 0,03 |
| Hungary Government Bond 5% 24/10/2024 | HUF | 2 100 240 000 | 5 102 054 | 0,91 | Nordea Bank Abp, Reg. S 3.5% Perpetual | EUR | 4 292 000 | 4 001 839 | 0,71 |
| Indonesia Government Bond 1.75% 24/04/2025 | EUR | 4 086 000 | 3 919 598 | 0,70 | Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032 | USD | 2 043 000 | 2 062 817 | 0,37 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 14/01/2027 | EUR | 400 000 | 350 223 | 0,06 | Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.668% 13/08/2028 | EUR | 400 000 | 336 309 | 0,06 |
| South Africa Government Bond 17.75% 28/02/2035 | ZAR | 195 710 105 | 7 802 995 | 1,39 | DH Europe Finance II SARL 0.4% 18/03/2026 | EUR | 203 000 | 184 090 | 0,03 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037 | EUR | 1 206 000 | 1 284 897 | 0,23 | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 10% 28/11/2029 | EUR | 200 000 | 202 431 | 0,04 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044 | EUR | 1 874 000 | 2 241 871 | 0,40 | Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2027 | EUR | 200 000 | 182 283 | 0,03 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.45% 30/07/2066 | EUR | 274 000 | 248 970 | 0,04 | Merck KGaA, Reg. S 3.25% 25/06/2079 | EUR | 3 700 000 | 3 524 635 | 0,63 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 4.75% Perpetual | USD | 2 600 000 | 1 850 068 | 0,33 | Stryker Corp. 0.5% 03/12/2024 | EUR | 201 000 | 190 701 | 0,03 |
| UBS Group AG, Reg. S 6.5% 02/04/2026 | EUR | 200 000 | 192 805 | 0,03 | Stryker Corp. 1.5% 01/03/2029 | EUR | 200 000 | 169 248 | 0,03 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.5% 03/11/2026 | EUR | 400 000 | 356 639 | 0,06 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.5% 09/07/2027 | EUR | 300 000 | 266 012 | 0,05 |
| UBS Group AG, Reg. S 5.5% 15/06/2027 | EUR | 400 000 | 374 490 | 0,07 | Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 01/10/2031 | EUR | 100 000 | 80 100 | 0,01 |
| UBS Group AG, Reg. S 15.5% 01/03/2029 | EUR | 109 000 | 120 907 | 0,02 | | | | 10 278 201 | 1,82 |
| UK Treasury, Reg. S 2.25% 07/09/2023 | GBP | 12 814 538 | 14 839 834 | 2,64 | Industrie | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/10/2053 | GBP | 4 279 074 | 4 418 238 | 0,78 | Aéroports de Paris, Reg. S 4.25% 02/10/2026 | EUR | 200 000 | 190 508 | 0,03 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.375% Perpetual | EUR | 6 355 000 | 5 825 241 | 1,03 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 9.5% 24/01/2031 | EUR | 230 000 | 227 059 | 0,04 |
| US Treasury 2.5% 31/05/2024 | USD | 8 387 300 | 7 494 188 | 1,33 | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.382% 12/08/2075 | EUR | 7 301 000 | 6 865 589 | 1,22 |
| US Treasury 7.75% 30/04/2025 | USD | 11 100 000 | 9 991 197 | 1,77 | Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 3.25% 27/11/2027 | EUR | 100 000 | 89 556 | 0,02 |
| US Treasury 2.875% 15/05/2032 | USD | 18 142 800 | 15 419 398 | 2,74 | Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.25% 14/09/2028 | EUR | 200 000 | 166 633 | 0,03 |
| US Treasury 8% 15/11/2052 | USD | 28 129 000 | 26 331 414 | 4,69 | | | | 7 539 345 | 1,34 |
| US Treasury Bill 0% 22/02/2024 | USD | 18 467 000 | 16 379 245 | 2,92 | Matériaux | | | | |
| US Treasury Bill 0% 21/03/2024 | USD | 18 589 000 | 16 411 376 | 2,92 | Evonik Industries AG, Reg. S 2.75% 02/09/2081 | EUR | 1 800 000 | 1 499 121 | 0,27 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 4% 27/04/2026 | EUR | 225 000 | 210 620 | 0,04 | | | | 1 499 121 | 0,27 |
| | | | 266 964 507 | 47,40 | Immobilier | | | | |
| Santé | | | | | American Tower Corp., REIT 0.9% 15/01/2027 | EUR | 235 000 | 204 105 | 0,04 |
| Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 3% 27/09/2026 | EUR | 103 000 | 96 405 | 0,02 | American Tower Corp., REIT 0.8% 15/02/2027 | EUR | 200 000 | 173 583 | 0,03 |
| AbbVie, Inc. 1.5% 18/11/2027 | EUR | 200 000 | 176 856 | 0,03 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 04/05/2028 | EUR | 473 000 | 355 398 | 0,06 |
| Bayer AG, Reg. S 9.25% 26/05/2033 | EUR | 86 000 | 87 321 | 0,02 | | | | | |
| Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079 | EUR | 5 500 000 | 4 781 810 | 0,84 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 3.625% 29/10/2029 | EUR | 200 000 | 163 764 | 0,03 | SSE plc, Reg. S 8% Perpetual | EUR | 300 000 | 276 466 | 0,05 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 2.5% 01/02/2031 | EUR | 250 000 | 186 755 | 0,03 | Suez SACA, Reg. S 10% 03/11/2032 | EUR | 200 000 | 212 472 | 0,04 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 2% 13/04/2028 | EUR | 246 000 | 167 697 | 0,03 | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.75% 23/06/2029 | EUR | 100 000 | 82 062 | 0,01 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 15/07/2027 | EUR | 273 000 | 227 075 | 0,04 | Veolia Environnement SA, Reg. S 3.88% 07/01/2030 | EUR | 400 000 | 359 573 | 0,06 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.75% 14/01/2031 | EUR | 300 000 | 201 237 | 0,04 | | | | 8 308 644 | 1,48 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 2% 09/07/2030 | EUR | 200 000 | 152 533 | 0,03 | Total des obligations | | | 305 051 480 | 54,18 |
| | | | 1 832 147 | 0,33 | Actions | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | Services de communication | | | | |
| A2A SpA, Reg. S 5% 15/06/2026 | EUR | 215 000 | 205 752 | 0,04 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 30 561 | 3 370 696 | 0,59 |
| A2A SpA, Reg. S 9% 19/09/2030 | EUR | 150 000 | 150 894 | 0,03 | Deutsche Telekom AG | EUR | 26 020 | 520 296 | 0,09 |
| American Water Capital Corp. 6.8% 01/03/2025 | USD | 2 086 000 | 1 852 415 | 0,33 | Endeavor Group Holdings, Inc. 'A' | USD | 4 101 | 90 316 | 0,02 |
| E.ON SE, Reg. S 7.75% 12/01/2035 | EUR | 125 000 | 124 165 | 0,02 | KDDI Corp. | JPY | 50 500 | 1 429 058 | 0,25 |
| Electricite de France SA, Reg. S 9.25% 25/01/2043 | EUR | 300 000 | 287 462 | 0,05 | Koninklijke KPN NV | EUR | 219 681 | 722 311 | 0,13 |
| EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S 1.625% 05/08/2079 | EUR | 3 500 000 | 2 983 702 | 0,54 | Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 3 375 | 233 318 | 0,04 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.75% 17/06/2027 | EUR | 200 000 | 174 783 | 0,03 | Netflix, Inc. | USD | 585 | 232 171 | 0,04 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.75% 28/05/2029 | EUR | 200 000 | 163 173 | 0,03 | Scout24 SE, Reg. S | EUR | 602 | 34 940 | 0,01 |
| Enel SpA, Reg. S 2.75% Perpetual | EUR | 238 000 | 194 126 | 0,03 | Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | 7 164 | 18 576 | - |
| Enel SpA, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 200 000 | 191 172 | 0,03 | TELUS Corp. | CAD | 59 685 | 1 059 020 | 0,19 |
| Engie SA, Reg. S 8.5% 11/01/2043 | EUR | 100 000 | 100 521 | 0,02 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 5 100 | 198 441 | 0,04 |
| Engie SA, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 100 000 | 82 171 | 0,01 | Ubisoft Entertainment SA | EUR | 31 673 | 817 480 | 0,15 |
| Engie SA, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 100 000 | 92 732 | 0,02 | | | | 8 726 623 | 1,55 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 3.65% Perpetual | EUR | 100 000 | 77 675 | 0,01 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 3.748% Perpetual | EUR | 300 000 | 270 355 | 0,05 | Accor SA | EUR | 24 493 | 839 130 | 0,15 |
| National Grid plc, Reg. S 1.5% 01/09/2033 | EUR | 470 000 | 336 014 | 0,06 | adidas AG | EUR | 1 272 | 226 136 | 0,04 |
| SSE plc, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 100 000 | 90 959 | 0,02 | Amadeus IT Group SA | EUR | 17 071 | 1 189 507 | 0,21 |
| | | | | | Amazon.com, Inc. | USD | 3 714 | 440 469 | 0,08 |
| | | | | | Ariston Holding NV | EUR | 106 759 | 1 019 015 | 0,18 |
| | | | | | Bayerische Motoren Werke AG Preference | EUR | 480 | 49 584 | 0,01 |
| | | | | | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 11 804 | 1 324 881 | 0,24 |
| | | | | | Booking Holdings, Inc. | USD | 687 | 1 685 640 | 0,29 |
| | | | | | Bridgestone Corp. | JPY | 35 300 | 1 324 197 | 0,24 |
| | | | | | Continental AG | EUR | 889 | 61 359 | 0,01 |
| | | | | | Deckers Outdoor Corp. | USD | 97 | 46 033 | 0,01 |
| | | | | | Delivery Hero SE, Reg. S | EUR | 1 389 | 55 206 | 0,01 |
| | | | | | Dr Ing hc F Porsche AG Preference | EUR | 921 | 104 349 | 0,02 |
| | | | | | Evolution AB, Reg. S | SEK | 757 | 86 443 | 0,02 |
| | | | | | Ferrari NV | EUR | 463 | 138 113 | 0,02 |
| | | | | | Hyundai Motor Co. | KRW | 1 050 | 151 165 | 0,03 |
| | | | | | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 51 685 | 1 822 413 | 0,31 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 4 900 | 76 198 | 0,01 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 32 300 | 690 408 | 0,12 |
| Las Vegas Sands Corp. | USD | 3 152 | 166 814 | 0,03 | Deutsche Bank AG | EUR | 15 560 | 150 014 | 0,03 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 7 847 | 1 616 202 | 0,29 | Deutsche Boerse AG | EUR | 1 497 | 252 544 | 0,04 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 374 | 128 100 | 0,02 | Erste Group Bank AG | EUR | 32 795 | 1 047 800 | 0,19 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 1 501 | 1 288 909 | 0,23 | Hannover Rueck SE | EUR | 487 | 94 527 | 0,02 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 151 | 164 126 | 0,03 | HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 2 845 | 182 025 | 0,03 |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 6 871 | 506 049 | 0,09 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 1 070 732 | 2 591 170 | 0,45 |
| On Holding AG 'A' | USD | 3 060 | 89 768 | 0,02 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 6 606 | 2 365 047 | 0,41 |
| Porsche Automobil Holding SE Preference | EUR | 1 238 | 68 635 | 0,01 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 224 900 | 1 523 931 | 0,27 |
| Puma SE | EUR | 853 | 46 693 | 0,01 | Moody's Corp. | USD | 443 | 141 140 | 0,03 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 78 500 | 1 035 193 | 0,18 | Morgan Stanley | USD | 15 869 | 1 249 787 | 0,22 |
| Sony Group Corp. | JPY | 2 600 | 214 967 | 0,04 | MSCI, Inc. | USD | 351 | 150 206 | 0,03 |
| Stellantis NV | EUR | 46 483 | 747 911 | 0,13 | Muenchener Rueckversi-cherungs-Gesellschaft AG | EUR | 1 125 | 387 675 | 0,07 |
| Tesla, Inc. | USD | 564 | 134 767 | 0,02 | Prudential plc | GBP | 112 203 | 1 436 190 | 0,26 |
| Volkswagen AG | EUR | 239 | 36 806 | 0,01 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 73 658 | 746 641 | 0,13 |
| Volkswagen AG Preference | EUR | 1 655 | 204 194 | 0,04 | Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 101 822 | 781 999 | 0,14 |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 1 810 | 47 458 | 0,01 | Talanx AG | EUR | 508 | 26 594 | - |
| | | | 17 136 430 | 3,04 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 18 340 | 1 035 037 | 0,18 |
| Biens de consommation de base | | | | | UniCredit SpA | EUR | 51 355 | 1 100 538 | 0,20 |
| Beiersdorf AG | EUR | 815 | 98 778 | 0,02 | Visa, Inc. 'A' | USD | 2 286 | 494 141 | 0,09 |
| Carrefour SA | EUR | 19 958 | 348 467 | 0,06 | Worldline SA, Reg. S | EUR | 35 048 | 1 172 005 | 0,21 |
| Celsius Holdings, Inc. | USD | 1 140 | 157 298 | 0,03 | | | | 22 909 955 | 4,07 |
| HelloFresh SE | EUR | 60 538 | 1 377 845 | 0,24 | Santé | | | | |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 840 | 54 600 | 0,01 | AstraZeneca plc | GBP | 13 692 | 1 800 545 | 0,32 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 1 359 | 100 376 | 0,02 | Bayer AG | EUR | 21 293 | 1 084 665 | 0,19 |
| Mowi ASA | NOK | 5 104 | 74 379 | 0,01 | Boston Scientific Corp. | USD | 5 427 | 266 568 | 0,05 |
| Nestle SA | CHF | 31 870 | 3 507 638 | 0,62 | Carl Zeiss Meditec AG | EUR | 325 | 31 707 | 0,01 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 17 684 | 1 216 415 | 0,22 | CSL Ltd. | AUD | 497 | 84 164 | 0,01 |
| Unilever plc | GBP | 43 281 | 2 061 793 | 0,37 | Danaher Corp. | USD | 598 | 131 434 | 0,02 |
| | | | 8 997 589 | 1,60 | Dexcom, Inc. | USD | 575 | 67 972 | 0,01 |
| Énergie | | | | | Eli Lilly & Co. | USD | 821 | 350 898 | 0,06 |
| Equinor ASA | NOK | 18 002 | 484 586 | 0,09 | Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | EUR | 1 660 | 72 675 | 0,01 |
| Neste OYJ | EUR | 25 344 | 896 417 | 0,16 | Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 3 415 | 86 570 | 0,02 |
| Schlumberger NV | USD | 1 879 | 84 013 | 0,01 | Gerresheimer AG | EUR | 10 404 | 1 068 491 | 0,19 |
| Shell plc | EUR | 15 810 | 437 858 | 0,08 | IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 282 | 129 148 | 0,02 |
| | | | 1 902 874 | 0,34 | Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 9 000 | 31 411 | 0,01 |
| Finances | | | | | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 384 | 120 228 | 0,02 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 56 | 88 346 | 0,02 | Merck & Co., Inc. | USD | 2 527 | 263 745 | 0,05 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 145 000 | 1 347 659 | 0,24 | Merck KGaA | EUR | 1 045 | 157 534 | 0,03 |
| Allianz SE | EUR | 3 238 | 694 227 | 0,12 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 13 764 | 2 013 811 | 0,36 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 418 876 | 1 170 818 | 0,21 | QIAGEN NV | EUR | 1 841 | 74 910 | 0,01 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 246 089 | 1 749 200 | 0,31 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 127 | 82 850 | 0,01 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 272 800 | 152 773 | 0,03 | Roche Holding AG | CHF | 10 130 | 2 843 203 | 0,51 |
| Commerzbank AG | EUR | 8 605 | 87 513 | 0,02 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Sanofi | EUR | 16 671 | 1 635 258 | 0,29 | SKF AB 'B' | SEK | 38 161 | 608 072 | 0,11 |
| Sartorius AG Preference | EUR | 197 | 61 661 | 0,01 | SMC Corp. | JPY | 600 | 304 422 | 0,05 |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S | EUR | 2 280 | 118 195 | 0,02 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 7 500 | 75 166 | 0,01 |
| Sonova Holding AG | CHF | 390 | 95 311 | 0,02 | TOMRA Systems ASA | NOK | 1 351 | 19 965 | - |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 2 247 | 1 067 561 | 0,19 | Verisk Analytics, Inc. | USD | 535 | 110 243 | 0,02 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 3 332 | 1 461 277 | 0,26 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 8 154 | 199 339 | 0,04 |
| | | | 15 201 792 | 2,70 | | | | 20 387 208 | 3,62 |
| Industrie | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Airbus SE | EUR | 1 421 | 187 686 | 0,03 | Accenture plc 'A' | USD | 342 | 97 549 | 0,02 |
| AMETEK, Inc. | USD | 285 | 42 128 | 0,01 | Adobe, Inc. | USD | 5 018 | 2 249 581 | 0,40 |
| Azelis Group NV | EUR | 48 521 | 1 009 237 | 0,18 | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 2 755 | 284 614 | 0,05 |
| Befesa SA, Reg. S | EUR | 25 522 | 884 593 | 0,16 | Amphenol Corp. 'A' | USD | 2 031 | 156 618 | 0,03 |
| Brenntag SE | EUR | 1 249 | 88 854 | 0,02 | Apple, Inc. | USD | 4 166 | 730 973 | 0,13 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 2 333 | 170 282 | 0,03 | ASM International NV | EUR | 3 515 | 1 343 785 | 0,24 |
| ChargePoint Holdings, Inc. | USD | 3 082 | 24 900 | - | ASML Holding NV | EUR | 5 798 | 3 818 562 | 0,68 |
| CNH Industrial NV | EUR | 52 953 | 696 597 | 0,12 | Bechtle AG | EUR | 662 | 24 077 | - |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 8 480 | 245 441 | 0,04 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 15 000 | 111 005 | 0,02 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 1 100 | 205 376 | 0,04 | Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 681 | 90 849 | 0,02 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 3 964 | 130 693 | 0,02 | First Solar, Inc. | USD | 1 526 | 259 194 | 0,05 |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | 4 832 | 45 653 | 0,01 | Gartner, Inc. | USD | 632 | 199 826 | 0,04 |
| Deutsche Post AG | EUR | 8 013 | 359 263 | 0,06 | Gen Digital, Inc. | USD | 3 607 | 61 358 | 0,01 |
| DSV A/S | DKK | 503 | 97 463 | 0,02 | Infineon Technologies AG | EUR | 14 608 | 545 755 | 0,10 |
| Elis SA | EUR | 60 861 | 1 077 240 | 0,19 | Intuit, Inc. | USD | 278 | 117 485 | 0,02 |
| FANUC Corp. | JPY | 5 700 | 182 866 | 0,03 | Keyence Corp. | JPY | 600 | 259 885 | 0,05 |
| Fluence Energy, Inc. | USD | 2 255 | 55 492 | 0,01 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 14 600 | 52 961 | 0,01 |
| GEA Group AG | EUR | 1 224 | 46 879 | 0,01 | MediaTek, Inc. | TWD | 4 000 | 81 337 | 0,01 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 33 600 | 1 904 975 | 0,34 | Microsoft Corp. | USD | 18 972 | 5 883 980 | 1,03 |
| Knorr-Bremse AG | EUR | 586 | 41 067 | 0,01 | Motorola Solutions, Inc. | USD | 681 | 181 279 | 0,03 |
| MTU Aero Engines AG | EUR | 2 622 | 621 938 | 0,11 | Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 500 | 26 265 | - |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 3 693 | 32 046 | 0,01 | Nemetschek SE | EUR | 467 | 32 186 | 0,01 |
| Nordson Corp. | USD | 7 529 | 1 714 935 | 0,30 | NVIDIA Corp. | USD | 1 161 | 440 579 | 0,08 |
| Plug Power, Inc. | USD | 1 892 | 17 611 | - | Oracle Corp. | USD | 16 325 | 1 774 068 | 0,32 |
| Prysmian SpA | EUR | 23 540 | 890 989 | 0,16 | Palo Alto Networks, Inc. | USD | 1 265 | 296 014 | 0,05 |
| Rational AG | EUR | 41 | 27 224 | - | Salesforce, Inc. | USD | 843 | 164 189 | 0,03 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 43 900 | 1 278 531 | 0,23 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 4 396 | 221 643 | 0,04 |
| RELX plc | GBP | 59 045 | 1 798 179 | 0,32 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 61 | 28 448 | 0,01 |
| Rheinmetall AG | EUR | 352 | 87 965 | 0,02 | SAP SE | EUR | 31 226 | 3 872 648 | 0,68 |
| Schneider Electric SE | EUR | 14 577 | 2 427 070 | 0,43 | ServiceNow, Inc. | USD | 208 | 105 681 | 0,02 |
| Sensata Technologies Holding plc | USD | 2 055 | 84 576 | 0,02 | Snowflake, Inc. 'A' | USD | 469 | 76 531 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 700 | 86 905 | 0,02 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 611 | 143 923 | 0,03 |
| Siemens AG | EUR | 12 679 | 1 939 380 | 0,34 | Synopsys, Inc. | USD | 432 | 170 948 | 0,03 |
| Siemens Energy AG | EUR | 34 818 | 565 967 | 0,10 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 6 093 | 566 724 | 0,10 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 88 000 | 1 501 172 | 0,27 | South32 Ltd. | AUD | 13 043 | 30 032 | 0,01 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 12 227 | 1 999 020 | 0,35 | Steel Dynamics, Inc. | USD | 530 | 53 463 | 0,01 |
| | | | 27 970 712 | 4,97 | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 700 | 20 669 | - |
| | | | | | Symrise AG | EUR | 1 073 | 102 622 | 0,02 |
| | | | | | Teck Resources Ltd. 'B' | CAD | 1 315 | 49 291 | 0,01 |
| | | | | | voestalpine AG | EUR | 338 | 11 161 | - |
| | | | | | Wacker Chemie AG | EUR | 147 | 18 573 | - |
| | | | | | Wheaton Precious Metals Corp. | CAD | 1 317 | 51 267 | 0,01 |
| | | | | | | | | 5 228 373 | 0,93 |
| Matériaux | | | | | Immobilier | | | | |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | CAD | 1 331 | 59 910 | 0,01 | American Tower Corp., REIT | USD | 1 031 | 183 458 | 0,02 |
| Alcoa Corp. | USD | 522 | 16 350 | - | Aroundtown SA | EUR | 119 882 | 131 091 | 0,02 |
| Anglo American plc | GBP | 3 632 | 94 966 | 0,02 | Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 2 660 | 33 537 | 0,01 |
| Antofagasta plc | GBP | 1 170 | 19 916 | - | Equinix, Inc., REIT | USD | 146 | 104 839 | 0,02 |
| ArcelorMittal SA | EUR | 1 554 | 39 013 | 0,01 | LEG Immobilien SE | EUR | 599 | 31 951 | 0,01 |
| Barrick Gold Corp. | CAD | 5 164 | 78 549 | 0,01 | Vonovia SE | EUR | 5 790 | 104 596 | 0,02 |
| BASF SE | EUR | 7 176 | 319 297 | 0,06 | | | | 589 472 | 0,10 |
| BHP Group Ltd. | AUD | 14 330 | 394 209 | 0,08 | Services aux collectivités | | | | |
| BlueScope Steel Ltd. | AUD | 1 363 | 17 140 | - | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 24 000 | 22 753 | - |
| Boliden AB | SEK | 804 | 21 346 | - | E.ON SE | EUR | 18 149 | 212 343 | 0,04 |
| Cleveland-Cliffs, Inc. | USD | 1 502 | 23 501 | - | Fortum OYJ | EUR | 80 364 | 995 710 | 0,18 |
| Corteva, Inc. | USD | 2 469 | 131 262 | 0,02 | RWE AG | EUR | 40 699 | 1 627 960 | 0,29 |
| Covestro AG, Reg. S | EUR | 1 562 | 73 929 | 0,01 | SSE plc | GBP | 77 079 | 1 650 175 | 0,29 |
| Evonik Industries AG | EUR | 1 695 | 29 527 | 0,01 | Veolia Environnement SA | EUR | 32 997 | 955 923 | 0,17 |
| First Quantum Minerals Ltd. | CAD | 1 714 | 36 102 | 0,01 | | | | 5 464 864 | 0,97 |
| Fortescue Metals Group Ltd. | AUD | 4 549 | 61 727 | 0,01 | Total des actions | | | 134 515 892 | 23,89 |
| Franco-Nevada Corp. 'R' | CAD | 559 | 71 007 | 0,01 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 439 567 372 | 78,07 |
| Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 4 149 | 151 125 | 0,03 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Glencore plc | GBP | 28 734 | 149 007 | 0,03 | Obligations | | | | |
| Heidelberg Materials AG | EUR | 1 171 | 88 387 | 0,02 | Finances | | | | |
| IGO Ltd. | AUD | 1 895 | 17 637 | - | UK Treasury Bill 0% 24/07/2023 | GBP | 4 558 125 | 5 291 347 | 0,94 |
| Ivanhoe Mines Ltd. 'A' | CAD | 1 767 | 14 825 | - | US Treasury Bill 0% 25/01/2024 | USD | 18 398 000 | 16 389 450 | 2,90 |
| JFE Holdings, Inc. | JPY | 1 500 | 19 574 | - | | | | 21 680 797 | 3,84 |
| Kinross Gold Corp. | CAD | 3 790 | 16 525 | - | Santé | | | | |
| Linde plc | EUR | 2 434 | 854 092 | 0,16 | Humana, Inc. 1.3% 03/08/2023 | USD | 4 294 000 | 3 925 699 | 0,70 |
| Lundin Mining Corp. | CAD | 1 927 | 13 556 | - | | | | 3 925 699 | 0,70 |
| Mineral Resources Ltd. | AUD | 462 | 20 200 | - | | | | | |
| Newcrest Mining Ltd. | AUD | 2 583 | 41 745 | 0,01 | | | | | |
| Newmont Corp. | USD | 2 304 | 89 123 | 0,02 | | | | | |
| Nippon Steel Corp. | JPY | 2 400 | 45 873 | 0,01 | | | | | |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 232 565 | 1 274 765 | 0,24 | | | | | |
| Northern Star Resources Ltd. | AUD | 3 297 | 24 374 | - | | | | | |
| Nucor Corp. | USD | 760 | 114 824 | 0,02 | | | | | |
| Pan American Silver Corp. | CAD | 900 | 11 747 | - | | | | | |
| Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 6 814 | 20 401 | - | | | | | |
| Reliance Steel & Aluminum Co. | USD | 171 | 42 704 | 0,01 | | | | | |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 1 044 | 73 129 | 0,01 | | | | | |
| Rio Tinto plc | GBP | 3 246 | 189 396 | 0,03 | | | | | |
| Sika AG | CHF | 503 | 130 535 | 0,02 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Services aux collectivités | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 2.75% 12/07/2026 | USD | 4 766 000 | 3 863 398 | 0,69 |
| | | | 3 863 398 | 0,69 |
| Total des obligations | | | 29 469 894 | 5,23 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 29 469 894 | 5,23 |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Schroder ISF China A - Class I Acc | USD | 61 843 | 7 826 411 | 1,39 |
| Schroder ISF Emerging Europe | EUR | 1 514 | 8 604 | - |
| Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc | EUR | 21 099 | 526 190 | 0,09 |
| Schroder ISF European Value - Class I Accumulation EUR | EUR | 76 036 | 9 047 670 | 1,61 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc | USD | 276 034 | 6 469 497 | 1,15 |
| Schroder ISF Global Energy - Class I Acc | USD | 427 059 | 8 786 288 | 1,56 |
| | | | 32 664 660 | 5,80 |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 32 664 660 | 5,80 |
| Fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| iShares Physical Gold ETC | USD | 545 258 | 18 617 223 | 3,30 |
| WisdomTree Broad Commodities | USD | 463 252 | 4 482 467 | 0,80 |
| | | | 23 099 690 | 4,10 |
| Total des fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF) | | | 23 099 690 | 4,10 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 55 764 350 | 9,90 |
| Total des investissements | | | 524 801 616 | 93,20 |
| Espèces | | | 22 864 582 | 4,06 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 15 442 746 | 2,74 |
| Actif net total | | | 563 108 944 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente EUR | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------|
| BRL | 9 296 000 | USD | 1 858 271 | 05/07/2023 | Bank of America | 61 418 | 0,01 |
| USD | 1 947 500 | BRL | 9 296 000 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | 20 454 | - |
| CLP | 1 588 959 000 | USD | 1 980 307 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | 1 283 | - |
| INR | 145 389 000 | USD | 1 767 089 | 25/07/2023 | Standard Chartered | 3 154 | - |
| CNY | 0 | USD | 0 | 26/07/2023 | Citibank | - | - |
| EUR | 195 787 007 | USD | 212 735 309 | 26/07/2023 | HSBC | 810 161 | 0,14 |
| EUR | 782 318 | USD | 850 322 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 2 979 | - |
| MXN | 36 631 000 | USD | 2 112 035 | 26/07/2023 | HSBC | 23 646 | 0,01 |
| USD | 45 958 | AUD | 68 489 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 384 | - |
| Plus-valeur latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 923 479 | 0,16 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 4 | EUR | 4 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 24 | CZK | 577 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 543 | GBP | 466 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| EUR | 2 698 | USD | 2 942 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| NOK | 717 863 | EUR | 60 921 | 31/07/2023 | HSBC | 538 | - |
| SEK | 12 754 | EUR | 1 077 | 31/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| Plus-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 545 | - |
| Plus-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 924 024 | 0,16 |
| CNH | 12 575 000 | USD | 1 745 158 | 26/07/2023 | Citibank | (10 896) | - |
| HUF | 686 819 000 | USD | 2 014 924 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (14 643) | - |
| JPY | 1 684 173 290 | USD | 11 800 000 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | (90 393) | (0,02) |
| SGD | 2 537 000 | USD | 1 877 083 | 26/07/2023 | Bank of America | (1 644) | - |
| TRY | 31 896 000 | USD | 1 250 205 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (30 827) | (0,01) |
| USD | 7 000 000 | EUR | 6 435 617 | 26/07/2023 | Citibank | (19 955) | - |
| ZAR | 29 934 000 | USD | 1 601 171 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (17 906) | - |
| BRL | 9 296 000 | USD | 1 937 716 | 02/08/2023 | Morgan Stanley | (21 734) | - |
| Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (207 998) | (0,03) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 1 968 017 | EUR | 2 018 186 | 31/07/2023 | HSBC | (3 527) | - |
| CZK | 259 744 | EUR | 10 929 | 31/07/2023 | HSBC | (24) | - |
| EUR | 1 309 | CHF | 1 280 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| EUR | 54 733 | GBP | 47 079 | 31/07/2023 | HSBC | (7) | - |
| EUR | 3 100 | SEK | 36 567 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| GBP | 124 649 | EUR | 145 750 | 31/07/2023 | HSBC | (819) | - |
| SEK | 140 653 969 | EUR | 12 023 333 | 31/07/2023 | HSBC | (93 887) | (0,02) |
| USD | 1 139 503 | EUR | 1 048 610 | 31/07/2023 | HSBC | (4 522) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (102 789) | (0,02) |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (310 787) | (0,05) |
| Plus-valeur latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 613 237 | 0,11 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| DAX Index | 15/09/2023 | 40 | EUR | 34 500 | 0,01 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | 200 | EUR | 333 205 | 0,06 |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | 700 | EUR | 63 800 | 0,01 |
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (300) | GBP | 138 612 | 0,02 |
| KOSPI 200 Index | 14/09/2023 | (90) | KRW | 45 048 | 0,01 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 64 | USD | 43 896 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 659 061 | 0,12 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | 6 | EUR | (3 540) | - |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 640 | EUR | (189 395) | (0,04) |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 16 | EUR | (5 150) | - |
| EURO STOXX Bank Index | 15/09/2023 | (4 000) | EUR | (446 500) | (0,08) |
| FTSE/MIB Index | 15/09/2023 | 100 | EUR | (1 400) | - |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 420 | GBP | (19 558) | - |
| NASDAQ 100 Emini Index | 15/09/2023 | (60) | USD | (274 575) | (0,05) |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | (400) | USD | (308 992) | (0,06) |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (270) | USD | (715 074) | (0,13) |
| STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index | 15/09/2023 | (700) | EUR | (236 650) | (0,04) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 1 122 | USD | (635 424) | (0,11) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (2 836 258) | (0,51) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (2 177 197) | (0,39) |

Swaps de rendement total

| Description | Contrepartie | Montant nominal | Devise | Date d'échéance | Plus/(moins)-value latente |
|--|---------------|-----------------|--------|-----------------|----------------------------|
| Réception indice Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Paiement spread de 3,572 % sur la valeur notionnelle | Goldman Sachs | 22 042 963 | EUR | 20/09/2023 | (76 729) |
| Réception indice iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Paiement spread de 0,000 % sur la valeur notionnelle | J.P. Morgan | 22 645 389 | USD | 20/09/2023 | (107 767) |
| | | | | EUR | (184 496) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.5% 15/01/2025 | EUR | 564 000 | 574 470 | 0,06 | Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052 | USD | 500 000 | 389 780 | 0,04 |
| Altice Financing SA, Reg. S 6% 15/01/2028 | EUR | 199 000 | 168 402 | 0,02 | Virgin Media Finance plc, Reg. S 7.5% 15/07/2030 | EUR | 1 501 000 | 1 291 898 | 0,14 |
| Altice France SA, Reg. S 5% 15/01/2025 | EUR | 453 000 | 458 196 | 0,05 | Virgin Media Secured Finance plc, 144A 11% 15/05/2029 | USD | 958 000 | 866 494 | 0,09 |
| Altice France SA, Reg. S 11.75% 01/02/2027 | EUR | 292 000 | 265 689 | 0,03 | Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 8.5% 31/01/2031 | USD | 713 000 | 577 238 | 0,06 |
| Altice France SA, Reg. S 8.25% 15/01/2029 | EUR | 522 000 | 414 074 | 0,04 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031 | EUR | 1 301 000 | 1 166 125 | 0,13 |
| AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031 | USD | 2 000 000 | 1 680 765 | 0,18 | Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080 | EUR | 237 000 | 233 311 | 0,03 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 3.748% 18/08/2080 | EUR | 1 714 000 | 1 686 388 | 0,17 | Vodafone Group plc, Reg. S 6% 27/08/2080 | EUR | 479 000 | 421 607 | 0,05 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 10.25% 15/10/2026 | EUR | 642 000 | 669 853 | 0,07 | VZ Secured Financing BV, Reg. S 7% 15/01/2032 | EUR | 1 070 000 | 899 778 | 0,10 |
| Iliad SA, Reg. S 10.75% 14/06/2027 | EUR | 400 000 | 430 832 | 0,05 | | | | 22 629 678 | 2,44 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 12% Perpetual | EUR | 244 000 | 269 769 | 0,03 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 8% 15/11/2027 | EUR | 800 000 | 821 431 | 0,09 | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 15.116% 15/07/2027 | EUR | 542 000 | 557 815 | 0,06 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 8% 19/09/2029 | EUR | 1 309 000 | 1 200 984 | 0,13 | Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 14.5% 30/04/2030 | EUR | 1 140 000 | 1 265 666 | 0,14 |
| Telecom Italia Finance SA 15.5% 24/01/2033 | EUR | 1 112 000 | 1 269 463 | 0,14 | Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 971 000 | 829 553 | 0,09 |
| Telecom Italia SpA, 144A 10.606% 30/05/2024 | USD | 895 000 | 871 886 | 0,09 | Aptiv plc 8.3% 01/05/2052 | USD | 65 000 | 48 876 | 0,01 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026 | EUR | 248 000 | 252 484 | 0,03 | AutoZone, Inc. 4.75% 01/08/2032 | USD | 500 000 | 481 901 | 0,05 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 3.25% 18/01/2029 | EUR | 1 496 000 | 1 255 522 | 0,14 | Bath & Body Works, Inc. 13.5% 01/07/2036 | USD | 1 715 000 | 1 537 514 | 0,17 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 200 000 | 216 318 | 0,02 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 9% 15/03/2027 | EUR | 1 567 000 | 1 567 240 | 0,17 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 700 000 | 706 228 | 0,08 | Dufry One BV, Reg. S 5% 15/10/2024 | EUR | 1 940 000 | 2 069 610 | 0,22 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 8.75% Perpetual | EUR | 500 000 | 532 681 | 0,06 | eG Global Finance plc, Reg. S 12.5% 30/10/2025 | EUR | 216 000 | 224 480 | 0,02 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 14.25% Perpetual | EUR | 500 000 | 557 798 | 0,06 | Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/02/2027 | EUR | 1 462 000 | 1 444 381 | 0,16 |
| T-Mobile USA, Inc. 7.75% 15/04/2030 | USD | 500 000 | 459 895 | 0,05 | Forvia SE, Reg. S 7.5% 15/06/2028 | EUR | 1 234 000 | 1 218 710 | 0,13 |
| UPC Holding BV, Reg. S 7.75% 15/06/2029 | EUR | 1 303 000 | 1 143 583 | 0,12 | Genuine Parts Co. 5.5% 01/02/2032 | USD | 750 000 | 615 112 | 0,07 |
| Verizon Communications, Inc. 2.1% 22/03/2028 | USD | 1 000 000 | 876 736 | 0,09 | Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025 | EUR | 615 000 | 678 677 | 0,07 |
| | | | | | Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025 | EUR | 620 000 | 686 419 | 0,07 |
| | | | | | Lottomatica SpA, Reg. S 19.5% 30/09/2027 | EUR | 360 000 | 424 650 | 0,05 |
| | | | | | Lottomatica SpA, Reg. S 14.25% 01/06/2028 | EUR | 519 000 | 578 344 | 0,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Magna International, Inc. 11% 21/03/2033 | USD | 1 425 000 | 1 449 035 | 0,16 | Repsol International Finance BV, Reg. S 7.5% Perpetual | EUR | 1 023 000 | 1 045 317 | 0,11 |
| Mahle GmbH, Reg. S 4.75% 14/05/2028 | EUR | 600 000 | 495 053 | 0,05 | Repsol International Finance BV, Reg. S 8.494% Perpetual | EUR | 1 007 000 | 989 847 | 0,11 |
| Multiversity SRL, Reg. S 7.5% 30/10/2028 | EUR | 376 000 | 405 688 | 0,04 | Southwestern Energy Co. 9.5% 01/02/2032 | USD | 1 812 000 | 1 592 037 | 0,17 |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 11% 15/02/2025 | EUR | 1 091 000 | 1 145 872 | 0,12 | Valero Energy Corp. 7.3% 01/12/2051 | USD | 1 000 000 | 695 936 | 0,08 |
| RCI Banque SA, Reg. S 5.25% 18/02/2030 | EUR | 800 000 | 814 290 | 0,09 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 1 114 643 | 0,12 |
| Sands China Ltd. 11.25% 08/08/2025 | USD | 753 000 | 735 576 | 0,08 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 500 000 | 427 755 | 0,05 |
| Wynn Macau Ltd., 144A 11% 15/01/2026 | USD | 680 000 | 631 540 | 0,07 | | | | | |
| | | | 19 906 002 | 2,15 | | | | 16 892 763 | 1,82 |
| Biens de consommation de base | | | | | Finances | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 8.878% 06/10/2048 | USD | 1 000 000 | 895 257 | 0,10 | AerCap Ireland Capital DAC 9.25% 15/10/2027 | USD | 262 000 | 248 499 | 0,03 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 5.5% 14/05/2031 | USD | 1 250 000 | 1 044 982 | 0,11 | AerCap Ireland Capital DAC 6% 29/10/2028 | USD | 1 058 000 | 915 702 | 0,10 |
| Church & Dwight Co., Inc. 11.2% 15/11/2032 | USD | 1 750 000 | 1 848 075 | 0,20 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 30/05/2031 | EUR | 765 000 | 756 686 | 0,08 |
| Quatrim SAS, Reg. S 11.75% 15/01/2024 | EUR | 370 000 | 279 388 | 0,03 | American International Group, Inc. 10.25% 27/03/2033 | USD | 513 000 | 499 425 | 0,05 |
| | | | 4 067 702 | 0,44 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 3.5% 09/03/2028 | EUR | 700 000 | 622 932 | 0,07 |
| Énergie | | | | | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 10.5% 27/11/2031 | EUR | 800 000 | 725 394 | 0,08 |
| BP Capital Markets America, Inc. 9.624% 13/02/2033 | USD | 500 000 | 491 682 | 0,05 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 11.25% 06/05/2026 | EUR | 500 000 | 542 512 | 0,06 |
| BP Capital Markets plc 8.75% Perpetual | USD | 542 000 | 519 322 | 0,06 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 10.75% 08/09/2026 | EUR | 500 000 | 542 523 | 0,06 |
| Energy Transfer LP 11.5% 15/02/2033 | USD | 1 607 000 | 1 610 227 | 0,17 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 4% 17/01/2030 | EUR | 1 100 000 | 1 099 131 | 0,12 |
| EnLink Midstream LLC 10.75% 01/06/2029 | USD | 755 000 | 718 761 | 0,08 | Banco Santander SA 5.916% 25/03/2031 | USD | 1 600 000 | 1 319 032 | 0,14 |
| EQT Corp. 12.25% 01/02/2025 | USD | 517 000 | 514 436 | 0,06 | Bank of Ireland Group plc, 144A 4.058% 30/09/2027 | USD | 1 286 000 | 1 108 288 | 0,12 |
| EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 1 000 000 | 988 366 | 0,11 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 13.5% 01/03/2033 | EUR | 352 000 | 389 968 | 0,04 |
| Hess Corp. 8.6% 01/04/2027 | USD | 1 000 000 | 959 647 | 0,10 | Barclays plc 10.608% 09/08/2026 | USD | 2 060 000 | 2 013 663 | 0,22 |
| Hess Corp. 5.6% 15/02/2041 | USD | 501 000 | 475 550 | 0,05 | BNP Paribas SA, 144A 9.25% Perpetual | USD | 710 000 | 560 635 | 0,06 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 11.6% 15/03/2035 | USD | 1 000 000 | 987 091 | 0,11 | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2025 | CLP | 415 000 000 | 485 560 | 0,05 |
| Occidental Petroleum Corp. 12.75% 01/09/2028 | USD | 1 750 000 | 1 780 342 | 0,18 | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 10% 01/03/2035 | CLP | 760 000 000 | 959 813 | 0,10 |
| Occidental Petroleum Corp. 17.75% 15/07/2030 | USD | 287 000 | 328 706 | 0,04 | | | | | |
| Occidental Petroleum Corp. 12.25% 01/01/2031 | USD | 498 000 | 504 135 | 0,05 | | | | | |
| Ovintiv, Inc. 11.3% 15/05/2028 | USD | 413 000 | 404 922 | 0,04 | | | | | |
| Phillips 66 Co. 10.6% 30/06/2033 | USD | 750 000 | 744 041 | 0,08 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| BPER Banca, Reg. S 7.75% 25/07/2032 | EUR | 885 000 | 822 835 | 0,09 | Ford Motor Credit Co. LLC 5.8% 16/02/2028 | USD | 516 000 | 441 688 | 0,05 |
| BPER Banca, Reg. S 17.25% 20/01/2033 | EUR | 668 000 | 758 255 | 0,08 | Ford Motor Credit Co. LLC 13.6% 12/05/2028 | USD | 900 000 | 900 642 | 0,10 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024 | BRL | 1 298 400 | 2 529 290 | 0,27 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 13.5% 01/11/2025 | EUR | 990 000 | 792 963 | 0,09 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2024 | BRL | 2 861 200 | 5 430 729 | 0,59 | General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 15/10/2028 | USD | 1 000 000 | 848 434 | 0,09 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 20% 01/01/2027 | BRL | 1 346 100 | 2 896 067 | 0,31 | Global Payments, Inc. 10.8% 15/08/2032 | USD | 1 260 000 | 1 223 261 | 0,13 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033 | BRL | 303 700 | 630 506 | 0,07 | Hungary Government Bond 12% 24/11/2023 | HUF | 403 130 000 | 1 153 315 | 0,12 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.6% 15/02/2033 | EUR | 1 236 919 | 1 335 031 | 0,14 | Hungary Government Bond 6.5% 22/10/2031 | HUF | 507 150 000 | 1 154 113 | 0,12 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 12% 28/04/2028 | COP | 8 560 900 000 | 1 753 318 | 0,19 | Hungary Government Bond 6% 25/04/2041 | HUF | 117 710 000 | 215 684 | 0,02 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 14% 30/06/2032 | COP | 2 842 400 000 | 554 365 | 0,06 | Ibercaja Banco SA, Reg. S 5.5% 23/07/2030 | EUR | 1 300 000 | 1 270 673 | 0,14 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 12.5% 09/07/2036 | COP | 994 500 000 | 169 620 | 0,02 | Indonesia Government Bond 13% 15/06/2025 | IDR | 22 295 000 000 | 1 505 082 | 0,16 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 14.5% 26/10/2050 | COP | 2 590 700 000 | 435 070 | 0,05 | Indonesia Government Bond 13% 15/02/2031 | IDR | 42 881 000 000 | 2 886 031 | 0,31 |
| Commerzbank AG, Reg. S 8% 05/12/2030 | EUR | 900 000 | 920 064 | 0,10 | Indonesia Government Bond 15% 15/04/2040 | IDR | 8 971 000 000 | 648 782 | 0,07 |
| Czech Republic Government Bond 0.9% 25/10/2023 | CZK | 10 000 | 451 | - | Indonesia Government Bond 14.25% 15/06/2042 | IDR | 7 177 000 000 | 501 358 | 0,05 |
| Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024 | CZK | 31 910 000 | 1 351 964 | 0,15 | Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028 | USD | 1 000 000 | 924 435 | 0,10 |
| Czech Republic Government Bond 2.4% 13/03/2031 | CZK | 34 540 000 | 1 261 749 | 0,14 | MetLife, Inc. 10.5% 15/01/2054 | USD | 1 533 000 | 1 471 502 | 0,16 |
| Czech Republic Government Bond 3% 24/04/2040 | CZK | 15 150 000 | 456 646 | 0,05 | Mexican Bonos 16% 05/09/2024 | MXN | 31 036 000 | 1 764 126 | 0,19 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 5% 25/08/2028 | CZK | 21 750 000 | 906 487 | 0,10 | Mexican Bonos 11% 04/03/2027 | MXN | 31 071 800 | 1 629 874 | 0,18 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 8% 24/06/2032 | EUR | 300 000 | 287 785 | 0,03 | Mexican Bonos 17% 31/05/2029 | MXN | 15 713 500 | 917 392 | 0,10 |
| Discover Financial Services 13.4% 29/11/2032 | USD | 277 000 | 284 999 | 0,03 | Mexican Bonos 15.5% 23/11/2034 | MXN | 7 234 100 | 398 301 | 0,04 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.71% 07/02/2025 | EUR | 529 000 | 545 389 | 0,06 | Mexican Bonos 15.5% 13/11/2042 | MXN | 10 566 300 | 558 131 | 0,06 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025 | EUR | 959 000 | 982 290 | 0,11 | Mexican Bonos 16% 07/11/2047 | MXN | 8 802 800 | 473 906 | 0,05 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 13.9% 06/03/2026 | USD | 336 000 | 337 278 | 0,04 | Mexico Cetes 0% 11/01/2024 | MXN | 10 059 000 | 5 563 581 | 0,60 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 8.25% 17/08/2027 | USD | 2 100 000 | 1 910 943 | 0,21 | Mexico Cetes 0% 08/02/2024 | MXN | 10 218 000 | 5 605 714 | 0,60 |
| | | | | | Morgan Stanley 8.7% 08/09/2026 | USD | 733 000 | 707 727 | 0,08 |
| | | | | | Nationwide Building Society, 144A 9.7% 27/07/2027 | USD | 1 000 000 | 968 184 | 0,10 |
| | | | | | NatWest Markets plc, 144A 6.541% 22/03/2025 | USD | 241 000 | 240 190 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Nexi SpA, Reg. S 4.25% 30/04/2029 | EUR | 2 190 000 | 1 992 218 | 0,21 | UBS Group AG, 144A 5.959% 12/01/2034 | USD | 373 000 | 369 412 | 0,04 |
| Novo Banco SA, Reg. S 7% 23/07/2024 | EUR | 900 000 | 979 431 | 0,11 | Unicaja Banco SA, Reg. S 14.5% 15/11/2027 | EUR | 300 000 | 328 529 | 0,04 |
| OneMain Finance Corp. 7.75% 15/09/2028 | USD | 1 635 000 | 1 331 736 | 0,14 | Unicaja Banco SA, Reg. S 6.25% 19/07/2032 | EUR | 1 800 000 | 1 614 675 | 0,17 |
| OneMain Finance Corp. 10.75% 15/11/2029 | USD | 1 310 000 | 1 113 312 | 0,12 | US Treasury 0.25% 15/10/2023 | USD | 30 000 000 | 29 562 133 | 3,19 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 1 128 000 | 864 481 | 0,09 | Wells Fargo & Co. 6% 22/04/2026 | USD | 1 000 000 | 940 838 | 0,10 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 25/04/2028 | EUR | 545 000 | 594 754 | 0,06 | | | | 131 602 686 | 14,19 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 30/06/2029 | EUR | 501 000 | 546 351 | 0,06 | Santé | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 16.4% 12/08/2026 | PEN | 3 887 000 | 1 137 595 | 0,12 | Bayer AG, Reg. S 6.25% 12/11/2079 | EUR | 600 000 | 568 496 | 0,06 |
| Peru Bonos De Tesoreria 13.9% 12/08/2031 | PEN | 1 529 000 | 428 884 | 0,05 | CAB SELAS, Reg. S 6.75% 01/02/2028 | EUR | 1 814 000 | 1 613 510 | 0,17 |
| Peru Bonos De Tesoreria 10.8% 12/08/2034 | PEN | 1 698 000 | 412 496 | 0,04 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 11% 15/01/2028 | USD | 745 000 | 687 263 | 0,07 |
| Poland Government Bond 4.5% 25/10/2024 | PLN | 11 713 000 | 2 740 818 | 0,30 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 8.75% 15/01/2028 | EUR | 1 035 000 | 1 035 677 | 0,11 |
| Poland Government Bond 0.5% 25/10/2026 | PLN | 2 430 000 | 500 583 | 0,05 | Chrome Bidco SASU, Reg. S 7% 31/05/2028 | EUR | 1 069 000 | 982 762 | 0,11 |
| Poland Government Bond 2.5% 25/10/2030 | PLN | 7 122 000 | 1 303 709 | 0,14 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 10% 01/04/2028 | EUR | 1 894 000 | 1 873 335 | 0,20 |
| Poland Government Bond 3.5% 25/04/2032 | PLN | 2 693 000 | 483 704 | 0,05 | CVS Health Corp. 10.25% 21/02/2030 | USD | 500 000 | 496 522 | 0,05 |
| Romania Government Bond 7.3% 28/07/2025 | RON | 5 040 000 | 1 053 357 | 0,11 | DH Europe Finance II SARL 6.8% 15/11/2049 | USD | 750 000 | 580 528 | 0,06 |
| Romania Government Bond 6.5% 24/06/2026 | RON | 4 320 000 | 869 999 | 0,09 | Encompass Health Corp. 9.5% 01/02/2030 | USD | 985 000 | 897 436 | 0,10 |
| Romania Government Bond 13.4% 25/02/2032 | RON | 2 345 000 | 512 302 | 0,06 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 655 000 | 659 949 | 0,07 |
| Santander Holdings USA, Inc. 7% 07/06/2024 | USD | 2 026 000 | 1 969 222 | 0,21 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 13.5% Perpetual | EUR | 507 000 | 552 958 | 0,06 |
| South Africa Government Bond 21% 21/12/2026 | ZAR | 23 184 160 | 1 276 917 | 0,14 | Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 7.75% 15/10/2028 | EUR | 1 591 000 | 1 488 000 | 0,16 |
| South Africa Government Bond 16% 31/01/2030 | ZAR | 24 699 960 | 1 156 426 | 0,12 | Grifols SA, Reg. S 3.25% 15/02/2025 | EUR | 584 000 | 614 907 | 0,07 |
| South Africa Government Bond 17% 31/01/2037 | ZAR | 18 749 986 | 760 327 | 0,08 | Gruenthal GmbH, Reg. S 8.25% 15/05/2028 | EUR | 2 103 000 | 2 133 276 | 0,24 |
| South Africa Government Bond 18% 31/01/2040 | ZAR | 27 381 578 | 1 117 379 | 0,12 | HCA, Inc. 4.75% 15/07/2031 | USD | 750 000 | 597 211 | 0,06 |
| South Africa Government Bond 17.5% 28/02/2048 | ZAR | 16 360 842 | 630 345 | 0,07 | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 15% 21/08/2026 | EUR | 1 731 000 | 1 879 851 | 0,20 |
| Synchrony Financial 14.5% 02/02/2033 | USD | 995 000 | 894 770 | 0,10 | Organon & Co., Reg. S 5.75% 30/04/2028 | EUR | 2 559 000 | 2 429 605 | 0,27 |
| | | | | | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 9.5% 19/05/2033 | USD | 1 247 000 | 1 241 528 | 0,13 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 1 527 000 | 1 507 271 | 0,16 | Trane Technologies Financing Ltd. 10.5% 03/03/2033 | USD | 335 000 | 338 726 | 0,04 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 15.75% 15/09/2031 | EUR | 921 000 | 1 038 500 | 0,11 | TransDigm, Inc. 9.25% 15/01/2029 | USD | 130 000 | 115 410 | 0,01 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.6% 21/07/2023 | USD | 625 000 | 624 097 | 0,07 | United Rentals North America, Inc. 7.75% 15/02/2031 | USD | 269 000 | 232 698 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 10.7% 15/02/2033 | USD | 807 000 | 836 761 | 0,09 | Verisure Holding AB, Reg. S 7.75% 15/07/2026 | EUR | 1 024 000 | 1 049 744 | 0,11 |
| UnitedHealth Group, Inc. 7.5% 15/10/2047 | USD | 1 250 000 | 1 021 146 | 0,11 | Verisure Holding AB, Reg. S 6.5% 15/02/2027 | EUR | 791 000 | 767 644 | 0,08 |
| | | | 25 360 589 | 2,73 | Verisure Holding AB, Reg. S 14.25% 01/02/2028 | EUR | 266 000 | 291 546 | 0,03 |
| Industrie | | | | | Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 2.7% 19/01/2024 | EUR | 585 000 | 624 017 | 0,07 |
| Abertis Infrastructu- ras Finance BV, Reg. S 6.496% Perpetual | EUR | 300 000 | 294 483 | 0,03 | | | | 21 185 008 | 2,29 |
| AerCap Holdings NV 11.75% 10/10/2079 | USD | 1 528 000 | 1 446 348 | 0,16 | Technologies de l'information | | | | |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 10.5% 15/10/2026 | EUR | 1 575 000 | 1 622 324 | 0,18 | Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 750 000 | 741 784 | 0,08 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 1 378 000 | 1 206 449 | 0,13 | Oracle Corp. 2.8% 01/04/2027 | USD | 500 000 | 459 440 | 0,05 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4% 04/12/2028 | EUR | 813 000 | 775 665 | 0,08 | Oracle Corp. 9% 06/05/2028 | USD | 600 000 | 583 852 | 0,06 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4% 15/01/2030 | EUR | 1 608 000 | 1 473 373 | 0,16 | Oracle Corp. 12.5% 09/11/2032 | USD | 750 000 | 794 457 | 0,09 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 9.5% 30/11/2028 | EUR | 1 276 000 | 1 188 776 | 0,13 | United Group BV, Reg. S 6.25% 15/02/2026 | EUR | 1 219 000 | 1 163 238 | 0,12 |
| Howmet Aerospace, Inc. 6% 15/01/2029 | USD | 845 000 | 736 635 | 0,08 | United Group BV, Reg. S 8% 15/11/2027 | EUR | 701 000 | 628 360 | 0,07 |
| Intrum AB, Reg. S 9.75% 15/08/2025 | EUR | 593 000 | 537 578 | 0,06 | | | | 4 371 131 | 0,47 |
| Intrum AB, Reg. S 6% 15/09/2027 | EUR | 624 000 | 473 522 | 0,05 | Matériaux | | | | |
| IPD 3 BV, Reg. S 16% 15/06/2028 | EUR | 713 000 | 794 037 | 0,09 | Canpack SA, Reg. S 4.75% 01/11/2027 | EUR | 1 810 000 | 1 647 857 | 0,18 |
| IPD 3 BV, Reg. S 16.552% 15/06/2028 | EUR | 341 000 | 371 510 | 0,04 | Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 10.25% 02/02/2033 | USD | 338 000 | 333 685 | 0,04 |
| Lockheed Martin Corp. 5.7% 15/11/2054 | USD | 1 000 000 | 1 100 111 | 0,12 | Dow Chemical Co. (The) 12.6% 15/03/2033 | USD | 1 000 000 | 1 070 889 | 0,12 |
| Loxam SAS, Reg. S 5.75% 15/04/2026 | EUR | 1 414 000 | 1 433 748 | 0,15 | ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 7.5% Perpetual | EUR | 642 000 | 670 860 | 0,07 |
| Parker-Hannifin Corp. 9% 15/09/2029 | USD | 1 000 000 | 971 951 | 0,10 | Fiber Bidco Spa, Reg. S 22% 25/10/2027 | EUR | 730 000 | 853 239 | 0,09 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 3% 01/03/2025 | EUR | 126 000 | 131 741 | 0,01 | HB Fuller Co. 8.5% 15/10/2028 | USD | 335 000 | 297 637 | 0,03 |
| Quanta Services, Inc. 1.9% 01/10/2024 | USD | 881 000 | 828 485 | 0,09 | INEOS Finance plc, 144A 13.5% 15/05/2028 | USD | 1 206 000 | 1 160 747 | 0,13 |
| Quanta Services, Inc. 5.8% 01/10/2030 | USD | 1 076 000 | 910 411 | 0,10 | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 5% 15/01/2026 | EUR | 772 000 | 755 207 | 0,08 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 8.75% 15/07/2027 | EUR | 1 502 000 | 1 468 076 | 0,16 | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 8.5% 01/03/2026 | EUR | 523 000 | 477 770 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Nutrien Ltd. 11.6% 27/03/2053 | USD | 1 493 000 | 1 484 441 | 0,16 | Electricite de France SA, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 400 000 | 335 772 | 0,04 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 11% 15/08/2026 | USD | 689 000 | 662 064 | 0,07 | EP Infrastructure A/S, Reg. S 3.318% 26/04/2024 | EUR | 1 352 000 | 1 404 858 | 0,14 |
| | | | 9 414 396 | 1,02 | Pacific Gas and Electric Co. 6.7% 01/04/2053 | USD | 1 000 000 | 975 863 | 0,11 |
| Immobilier | | | | | Veolia Environnement SA, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 2 100 000 | 1 908 601 | 0,20 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 12% 05/08/2025 | EUR | 300 000 | 147 445 | 0,02 | Veolia Environnement SA, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 1 100 000 | 1 086 440 | 0,12 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 11% 13/11/2026 | EUR | 200 000 | 84 486 | 0,01 | | | | 8 784 392 | 0,95 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 10% 14/01/2029 | EUR | 1 100 000 | 390 188 | 0,04 | Total des obligations | | | 275 106 694 | 29,68 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 7.75% 05/10/2078 | EUR | 660 000 | 716 571 | 0,08 | Actions | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 13% 15/01/2034 | USD | 520 000 | 521 178 | 0,06 | Services de communication | | | | |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 08/09/2026 | EUR | 147 000 | 127 731 | 0,01 | Activision Blizzard, Inc. | USD | 9 079 | 756 279 | 0,08 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 9.75% Perpetual | EUR | 2 982 000 | 1 177 007 | 0,13 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 65 001 | 7 813 018 | 0,85 |
| Crown Castle, Inc., REIT 9.6% 01/09/2028 | USD | 504 000 | 489 545 | 0,05 | Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 38 890 | 301 663 | 0,03 |
| Crown Castle, Inc., REIT 5% 15/07/2031 | USD | 1 000 000 | 820 979 | 0,09 | Dentsu Group, Inc. | JPY | 11 300 | 369 751 | 0,04 |
| Emeria SASU, Reg. S 15.5% 31/03/2028 | EUR | 1 489 000 | 1 508 124 | 0,15 | Electronic Arts, Inc. | USD | 5 271 | 690 502 | 0,07 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 104 000 | 610 497 | 0,07 | Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 3 758 | 49 637 | 0,01 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.5% 13/10/2024 | EUR | 836 000 | 802 368 | 0,09 | KDDI Corp. | JPY | 89 600 | 2 763 206 | 0,30 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 9.25% 01/08/2029 | USD | 1 563 000 | 1 176 615 | 0,13 | Netflix, Inc. | USD | 2 646 | 1 144 431 | 0,12 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 7% 15/03/2031 | USD | 751 000 | 514 574 | 0,06 | Nintendo Co. Ltd. | JPY | 14 300 | 648 855 | 0,07 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.3% 15/08/2030 | USD | 837 000 | 614 110 | 0,07 | Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 712 500 | 841 732 | 0,09 |
| Realty Income Corp., REIT 9.8% 15/07/2033 | USD | 1 250 000 | 1 190 929 | 0,12 | Publicis Groupe SA | EUR | 1 479 | 119 210 | 0,01 |
| | | | 10 892 347 | 1,18 | SoftBank Group Corp. | JPY | 16 500 | 777 336 | 0,08 |
| Services aux collectivités | | | | | Tele2 AB 'B' | SEK | 46 258 | 383 404 | 0,04 |
| American Water Capital Corp. 8.9% 01/06/2032 | USD | 469 000 | 452 698 | 0,05 | Telefonica SA | EUR | 135 202 | 548 559 | 0,06 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 11.886% 23/04/2083 | EUR | 900 000 | 973 482 | 0,11 | TELUS Corp. | CAD | 71 486 | 1 382 314 | 0,15 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 1 400 000 | 1 294 001 | 0,14 | Vodafone Group plc | GBP | 547 442 | 514 515 | 0,06 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.25% Perpetual | EUR | 400 000 | 352 677 | 0,04 | | | | 19 104 412 | 2,06 |
| | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| | | | | | Amazon.com, Inc. | USD | 31 469 | 4 067 269 | 0,44 |
| | | | | | Barratt Developments plc | GBP | 70 305 | 372 884 | 0,04 |
| | | | | | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 10 333 | 1 263 924 | 0,14 |
| | | | | | Berkeley Group Holdings plc | GBP | 4 844 | 242 505 | 0,03 |
| | | | | | Booking Holdings, Inc. | USD | 990 | 2 647 219 | 0,29 |
| | | | | | Bridgestone Corp. | JPY | 58 500 | 2 391 556 | 0,26 |
| | | | | | eBay, Inc. | USD | 14 315 | 643 649 | 0,07 |
| | | | | | Etsy, Inc. | USD | 6 237 | 540 396 | 0,06 |
| | | | | | Evolution AB, Reg. S | SEK | 4 607 | 573 322 | 0,06 |
| | | | | | Garmin Ltd. | USD | 5 831 | 608 333 | 0,07 |
| | | | | | Hermes International | EUR | 32 | 69 113 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 4 886 | 707 500 | 0,08 | MEIJI Holdings Co. Ltd. | JPY | 13 600 | 303 132 | 0,03 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 5 026 | 1 557 925 | 0,17 | Monster Beverage Corp. | USD | 12 005 | 692 398 | 0,07 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 35 300 | 1 063 067 | 0,11 | Mowi ASA | NOK | 17 353 | 275 587 | 0,03 |
| Iida Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 7 200 | 121 169 | 0,01 | Nestle SA | CHF | 14 925 | 1 790 169 | 0,19 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 58 749 | 2 257 510 | 0,24 | Orkla ASA | NOK | 22 691 | 163 460 | 0,02 |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 33 100 | 399 386 | 0,04 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 11 130 | 1 667 967 | 0,18 |
| Kering SA | EUR | 1 150 | 632 275 | 0,07 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 24 030 | 1 801 365 | 0,19 |
| La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S | EUR | 3 515 | 138 133 | 0,01 | Salmar ASA | NOK | 4 336 | 175 846 | 0,02 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 9 023 | 2 025 301 | 0,22 | Unilever plc | GBP | 49 435 | 2 566 428 | 0,29 |
| Marriott International, Inc. 'A' | USD | 4 116 | 750 956 | 0,08 | Yakult Honsha Co. Ltd. | JPY | 3 600 | 227 086 | 0,02 |
| McDonald's Corp. | USD | 4 172 | 1 232 046 | 0,13 | | | | 17 429 002 | 1,88 |
| Mercedes-Benz Group AG | EUR | 6 583 | 528 376 | 0,06 | Énergie | | | | |
| Next plc | GBP | 4 750 | 418 589 | 0,05 | Aker BP ASA | NOK | 22 438 | 531 112 | 0,06 |
| NVR, Inc. | USD | 105 | 664 976 | 0,07 | OMV AG | EUR | 7 354 | 312 561 | 0,03 |
| Open House Group Co. Ltd. | JPY | 4 300 | 154 318 | 0,02 | Tenaris SA | EUR | 39 282 | 586 276 | 0,06 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 805 | 756 914 | 0,08 | TotalEnergies SE | EUR | 19 998 | 1 154 201 | 0,13 |
| Pandora A/S | DKK | 4 590 | 412 415 | 0,04 | | | | 2 584 150 | 0,28 |
| Persimmon plc | GBP | 24 073 | 317 783 | 0,03 | Finances | | | | |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 102 800 | 1 477 377 | 0,16 | 3i Group plc | GBP | 17 966 | 443 333 | 0,05 |
| Sekisui House Ltd. | JPY | 27 900 | 561 819 | 0,06 | Ageas SA/NV | EUR | 8 035 | 325 831 | 0,04 |
| Sony Group Corp. | JPY | 7 200 | 648 751 | 0,07 | AIA Group Ltd. | HKD | 160 000 | 1 620 611 | 0,17 |
| Stellantis NV | EUR | 40 354 | 707 603 | 0,08 | Aon plc 'A' | USD | 168 | 57 770 | 0,01 |
| Tesla, Inc. | USD | 9 569 | 2 491 833 | 0,27 | Assicurazioni Generali SpA | EUR | 29 250 | 595 934 | 0,06 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 100 500 | 1 609 781 | 0,17 | AXA SA | EUR | 24 695 | 732 023 | 0,08 |
| Volkswagen AG Preference | EUR | 4 793 | 644 465 | 0,07 | B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 472 714 | 1 439 955 | 0,16 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 20 400 | 583 312 | 0,06 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 381 350 | 2 954 051 | 0,32 |
| Yum! Brands, Inc. | USD | 5 019 | 691 541 | 0,07 | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 7 259 | 2 459 421 | 0,27 |
| ZOZO, Inc. | JPY | 7 200 | 148 529 | 0,02 | BlackRock, Inc. | USD | 1 281 | 888 706 | 0,10 |
| | | | 37 123 820 | 4,01 | BNP Paribas SA | EUR | 2 236 | 141 968 | 0,02 |
| Biens de consommation de base | | | | | CaixaBank SA | EUR | 155 729 | 647 287 | 0,07 |
| Carlsberg A/S 'B' | DKK | 3 410 | 546 165 | 0,06 | Charles Schwab Corp. (The) | USD | 15 330 | 880 989 | 0,10 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 21 267 | 1 280 552 | 0,14 | CME Group, Inc. | USD | 4 228 | 777 470 | 0,08 |
| Coca-Cola HBC AG | GBP | 15 659 | 464 083 | 0,05 | Concordia Financial Group Ltd. | JPY | 92 600 | 361 016 | 0,04 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 9 821 | 753 952 | 0,08 | Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 36 200 | 687 510 | 0,07 |
| Danone SA | EUR | 10 498 | 643 884 | 0,07 | Daiwa Securities Group, Inc. | JPY | 65 500 | 336 435 | 0,04 |
| Diageo plc | GBP | 21 626 | 924 487 | 0,10 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 39 000 | 908 478 | 0,10 |
| Hershey Co. (The) | USD | 2 639 | 657 558 | 0,07 | Erste Group Bank AG | EUR | 36 642 | 1 275 842 | 0,14 |
| Kao Corp. | JPY | 17 900 | 647 172 | 0,07 | FactSet Research Systems, Inc. | USD | 1 449 | 576 455 | 0,06 |
| Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 3 200 | 173 541 | 0,02 | FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 39 060 | 523 581 | 0,06 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 19 145 | 653 259 | 0,07 | Hargreaves Lansdown plc | GBP | 19 423 | 200 142 | 0,02 |
| L'Oreal SA | EUR | 2 198 | 1 020 911 | 0,11 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| HSBC Holdings plc | GBP | 156 061 | 1 233 110 | 0,13 | Hoya Corp. | JPY | 2 000 | 237 528 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 611 297 | 1 612 183 | 0,17 | IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 1 414 | 705 724 | 0,08 |
| Japan Post Holdings Co. Ltd. | JPY | 85 400 | 613 222 | 0,07 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 2 772 | 945 835 | 0,10 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 13 062 | 1 884 610 | 0,20 | Johnson & Johnson | USD | 11 438 | 1 881 736 | 0,20 |
| KBC Group NV | EUR | 8 533 | 593 107 | 0,06 | Medtronic plc | USD | 3 717 | 324 068 | 0,03 |
| Legal & General Group plc | GBP | 197 064 | 571 034 | 0,06 | Merck & Co., Inc. | USD | 13 111 | 1 491 288 | 0,16 |
| MarketAxess Holdings, Inc. | USD | 2 177 | 574 102 | 0,06 | Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 175 | 232 200 | 0,03 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 10 879 | 4 244 605 | 0,45 | Moderna, Inc. | USD | 5 565 | 684 925 | 0,07 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 452 800 | 3 343 713 | 0,36 | Novartis AG | CHF | 11 772 | 1 179 101 | 0,13 |
| Moody's Corp. | USD | 2 142 | 743 727 | 0,08 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 10 844 | 1 729 061 | 0,19 |
| Morgan Stanley | USD | 17 887 | 1 535 220 | 0,17 | Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 18 600 | 336 033 | 0,04 |
| MSCI, Inc. | USD | 1 442 | 672 499 | 0,07 | Pfizer, Inc. | USD | 31 795 | 1 152 539 | 0,12 |
| NatWest Group plc | GBP | 173 294 | 532 057 | 0,06 | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 4 194 | 198 822 | 0,02 |
| NN Group NV | EUR | 14 578 | 541 909 | 0,06 | Regeneron Pharma- ceuticals, Inc. | USD | 1 043 | 741 517 | 0,08 |
| ORIX Corp. | JPY | 6 300 | 114 251 | 0,01 | Roche Holding AG | CHF | 9 770 | 2 988 407 | 0,32 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 627 | 587 365 | 0,06 | Sanofi | EUR | 9 848 | 1 052 736 | 0,11 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 11 459 | 761 872 | 0,08 | Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 14 000 | 589 582 | 0,06 |
| Prudential plc | GBP | 125 044 | 1 744 283 | 0,19 | Sonova Holding AG | CHF | 450 | 119 850 | 0,01 |
| S&P Global, Inc. | USD | 2 450 | 976 766 | 0,11 | Stryker Corp. | USD | 189 | 57 383 | 0,01 |
| Sompo Holdings, Inc. | JPY | 13 400 | 599 997 | 0,06 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 30 800 | 966 496 | 0,10 |
| St James's Place plc | GBP | 23 449 | 321 595 | 0,03 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 2 375 | 1 229 703 | 0,13 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 900 | 38 428 | - | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 8 456 | 4 041 472 | 0,45 |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc. | JPY | 17 200 | 609 685 | 0,07 | Vertex Pharmaceuti- cals, Inc. | USD | 2 429 | 848 595 | 0,09 |
| Swiss Re AG | CHF | 1 030 | 103 717 | 0,01 | Zoetis, Inc. | USD | 4 746 | 821 216 | 0,09 |
| T Rowe Price Group, Inc. | USD | 504 | 56 598 | 0,01 | | | | 37 913 869 | 4,09 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 24 284 | 1 493 564 | 0,16 | | | | | |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 7 525 | 1 772 670 | 0,19 | | | | | |
| | | | 46 710 697 | 5,04 | Industrie | | | | |
| Santé | | | | | 3M Co. | USD | 553 | 55 219 | 0,01 |
| Abbott Laboratories | USD | 10 500 | 1 136 303 | 0,12 | Aena SME SA, Reg. S | EUR | 304 | 49 148 | 0,01 |
| AbbVie, Inc. | USD | 9 660 | 1 290 135 | 0,14 | AGC, Inc. | JPY | 13 800 | 494 205 | 0,05 |
| Amgen, Inc. | USD | 4 074 | 903 670 | 0,10 | AP Moller - Maersk A/S 'B' | DKK | 314 | 554 154 | 0,06 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 50 500 | 752 522 | 0,08 | Atlas Copco AB 'A' | SEK | 45 710 | 656 227 | 0,07 |
| AstraZeneca plc | GBP | 15 590 | 2 234 240 | 0,24 | Atlas Copco AB 'B' | SEK | 38 550 | 478 777 | 0,05 |
| Biogen, Inc. | USD | 2 394 | 678 917 | 0,07 | Automatic Data Processing, Inc. | USD | 3 829 | 833 942 | 0,09 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 15 085 | 967 310 | 0,10 | Bouygues SA | EUR | 15 302 | 518 294 | 0,06 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 2 500 | 78 960 | 0,01 | Caterpillar, Inc. | USD | 231 | 56 776 | 0,01 |
| Dexcom, Inc. | USD | 5 502 | 708 812 | 0,08 | Copart, Inc. | USD | 7 735 | 702 264 | 0,08 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 7 917 | 733 061 | 0,08 | CSX Corp. | USD | 23 612 | 804 570 | 0,09 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 3 689 | 1 718 278 | 0,19 | DCC plc | GBP | 4 268 | 236 519 | 0,03 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 18 290 | 505 287 | 0,05 | Eiffage SA | EUR | 2 133 | 222 877 | 0,02 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 11 193 | 853 596 | 0,09 | Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 5 369 | 648 965 | 0,07 |
| GSK plc | GBP | 45 375 | 796 961 | 0,09 | Fastenal Co. | USD | 11 669 | 687 785 | 0,07 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Geberit AG | CHF | 1 046 | 545 050 | 0,06 | Canon, Inc. | JPY | 31 700 | 833 032 | 0,09 |
| Hikari Tsushin, Inc. | JPY | 900 | 128 674 | 0,01 | Cisco Systems, Inc. | USD | 23 346 | 1 202 231 | 0,13 |
| Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | JPY | 10 600 | 296 502 | 0,03 | Fair Isaac Corp. | USD | 784 | 628 362 | 0,07 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 56 100 | 3 466 248 | 0,37 | Fortinet, Inc. | USD | 9 807 | 742 866 | 0,08 |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 3 157 | 789 848 | 0,09 | Fujitsu Ltd. | JPY | 5 900 | 761 682 | 0,08 |
| Kajima Corp. | JPY | 22 600 | 339 940 | 0,04 | Hirose Electric Co. Ltd. | JPY | 1 600 | 211 792 | 0,02 |
| Komatsu Ltd. | JPY | 30 600 | 823 928 | 0,09 | Intuit, Inc. | USD | 2 072 | 954 275 | 0,10 |
| Kubota Corp. | JPY | 41 000 | 597 785 | 0,06 | Keyence Corp. | JPY | 900 | 424 834 | 0,05 |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 1 916 | 565 783 | 0,06 | KLA Corp. | USD | 1 652 | 796 152 | 0,09 |
| NGK Insulators Ltd. | JPY | 13 600 | 161 703 | 0,02 | Lam Research Corp. | USD | 1 337 | 865 703 | 0,09 |
| NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc. | JPY | 4 300 | 241 695 | 0,03 | Microchip Technology, Inc. | USD | 8 316 | 730 552 | 0,08 |
| Nippon Yusen KK | JPY | 27 400 | 606 427 | 0,07 | Microsoft Corp. | USD | 40 956 | 13 842 752 | 1,50 |
| Nordson Corp. | USD | 9 108 | 2 260 894 | 0,24 | Nemetschek SE | EUR | 2 683 | 201 517 | 0,02 |
| Norfolk Southern Corp. | USD | 259 | 58 861 | 0,01 | NVIDIA Corp. | USD | 8 120 | 3 358 105 | 0,36 |
| Obayashi Corp. | JPY | 35 600 | 306 835 | 0,03 | Oracle Corp. | USD | 27 117 | 3 211 481 | 0,35 |
| Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 2 030 | 769 194 | 0,08 | QUALCOMM, Inc. | USD | 8 183 | 975 520 | 0,11 |
| Paychex, Inc. | USD | 6 027 | 663 212 | 0,07 | Ricoh Co. Ltd. | JPY | 35 800 | 303 691 | 0,03 |
| Randstad NV | EUR | 10 111 | 534 089 | 0,06 | SAP SE | EUR | 14 936 | 2 018 705 | 0,22 |
| Rational AG | EUR | 176 | 127 358 | 0,01 | Seiko Epson Corp. | JPY | 21 700 | 337 125 | 0,04 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 78 300 | 2 485 166 | 0,27 | ServiceNow, Inc. | USD | 875 | 484 494 | 0,05 |
| RELX plc | GBP | 66 542 | 2 208 475 | 0,24 | STMicroelectronics NV | EUR | 8 380 | 414 571 | 0,04 |
| Schneider Electric SE | EUR | 13 258 | 2 405 687 | 0,26 | SUMCO Corp. | JPY | 41 400 | 583 099 | 0,06 |
| Secom Co. Ltd. | JPY | 8 600 | 580 604 | 0,06 | Synopsys, Inc. | USD | 1 778 | 766 760 | 0,08 |
| SG Holdings Co. Ltd. | JPY | 14 700 | 208 851 | 0,02 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 101 000 | 1 877 655 | 0,20 |
| Skanska AB 'B' | SEK | 17 395 | 245 065 | 0,03 | Temenos AG | CHF | 4 152 | 330 588 | 0,04 |
| SKF AB 'B' | SEK | 28 527 | 495 380 | 0,05 | Texas Instruments, Inc. | USD | 19 145 | 3 411 141 | 0,37 |
| Taisei Corp. | JPY | 11 100 | 386 189 | 0,04 | TIS, Inc. | JPY | 8 400 | 209 485 | 0,02 |
| Toyota Tsusho Corp. | JPY | 10 200 | 505 788 | 0,05 | Tokyo Electron Ltd. | JPY | 200 | 28 621 | - |
| TransDigm Group, Inc. | USD | 262 | 233 719 | 0,03 | VeriSign, Inc. | USD | 2 828 | 634 435 | 0,07 |
| Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari A/S | TRY | 2 | 3 | - | | | | 62 386 213 | 6,73 |
| Union Pacific Corp. | USD | 4 704 | 968 059 | 0,10 | | | | | |
| Verisk Analytics, Inc. | USD | 2 968 | 666 513 | 0,07 | | | | | |
| Vinci SA | EUR | 6 596 | 768 000 | 0,08 | | | | | |
| Volvo AB 'B' | SEK | 31 067 | 642 876 | 0,07 | | | | | |
| | | | 33 084 123 | 3,57 | | | | | |
| Technologies de l'information | | | | | Matériaux | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 7 355 | 3 593 359 | 0,39 | Anglo American plc | GBP | 21 971 | 626 064 | 0,07 |
| Apple, Inc. | USD | 48 398 | 9 254 568 | 1,00 | Boliden AB | SEK | 15 711 | 454 589 | 0,05 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 6 671 | 972 438 | 0,10 | CF Industries Holdings, Inc. | USD | 8 442 | 596 138 | 0,06 |
| ASML Holding NV | EUR | 5 683 | 4 078 929 | 0,44 | Glencore plc | GBP | 135 819 | 767 571 | 0,08 |
| Autodesk, Inc. | USD | 3 304 | 687 584 | 0,07 | JSR Corp. | JPY | 12 500 | 356 981 | 0,04 |
| Azbil Corp. | JPY | 3 600 | 113 338 | 0,01 | Linde plc | USD | 3 038 | 1 158 206 | 0,12 |
| Broadcom, Inc. | USD | 1 876 | 1 631 723 | 0,18 | Mitsui Chemicals, Inc. | JPY | 11 300 | 331 469 | 0,04 |
| Brother Industries Ltd. | JPY | 10 900 | 158 710 | 0,02 | Mondi plc | GBP | 21 478 | 328 625 | 0,04 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 3 276 | 754 338 | 0,08 | Nitto Denko Corp. | JPY | 8 800 | 649 442 | 0,07 |
| | | | | | Norsk Hydro ASA | NOK | 285 988 | 1 708 362 | 0,19 |
| | | | | | Nucor Corp. | USD | 4 543 | 748 013 | 0,08 |
| | | | | | Rio Tinto plc | GBP | 13 002 | 826 761 | 0,09 |
| | | | | | Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 36 700 | 1 216 704 | 0,13 |
| | | | | | Steel Dynamics, Inc. | USD | 4 879 | 536 359 | 0,06 |
| | | | | | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 6 300 | 202 729 | 0,02 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Yara International ASA | NOK | 11 245 | 398 627 | 0,04 | Comcast Corp. 1.5% 15/02/2031 | USD | 500 000 | 396 577 | 0,04 |
| | | | 10 906 640 | 1,18 | Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 750 000 | 499 138 | 0,05 |
| Immobilier | | | | | CSC Holdings LLC, 144A 10.75% 01/02/2028 | USD | 2 020 000 | 1 619 812 | 0,17 |
| Aroundtown SA | EUR | 256 594 | 305 782 | 0,03 | Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 13.5% 01/07/2026 | USD | 1 030 000 | 702 759 | 0,08 |
| Covivio SA, REIT | EUR | 938 | 44 753 | - | DISH DBS Corp. 15.5% 01/07/2026 | USD | 474 000 | 287 305 | 0,03 |
| Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY | 3 600 | 363 862 | 0,04 | DISH DBS Corp. 14.75% 01/07/2028 | USD | 1 977 000 | 1 043 901 | 0,11 |
| Japan Metropolitan Fund Investment, REIT | JPY | 242 | 161 509 | 0,02 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 11.75% 15/10/2027 | USD | 1 831 000 | 1 678 695 | 0,18 |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 25 | 94 958 | 0,01 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 10% 01/05/2028 | USD | 576 000 | 498 177 | 0,05 |
| Kite Realty Group Trust, REIT | USD | 1 | 22 | - | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 12% 15/01/2030 | USD | 198 000 | 145 286 | 0,02 |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY | 9 700 | 229 565 | 0,02 | iHeartCommuni- cations, Inc. 16.75% 01/05/2027 | USD | 1 985 000 | 1 322 799 | 0,14 |
| Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT | JPY | 136 | 156 508 | 0,02 | Iliad Holding SASU, 144A 14% 15/10/2028 | USD | 669 000 | 610 958 | 0,07 |
| Public Storage, REIT | USD | 2 478 | 718 808 | 0,08 | Nexstar Media, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 1 071 000 | 930 025 | 0,10 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 6 125 | 707 910 | 0,08 | Radiate Holdco LLC, 144A 9% 15/09/2026 | USD | 802 000 | 635 364 | 0,07 |
| Unibail-Rodam- co-Westfield, REIT | EUR | 10 623 | 554 999 | 0,06 | Rogers Communications, Inc., 144A 6.4% 15/03/2027 | USD | 750 000 | 696 753 | 0,08 |
| | | | 3 338 676 | 0,36 | Rogers Communications, Inc., 144A 10.5% 15/03/2082 | USD | 1 092 000 | 1 007 122 | 0,11 |
| Services aux collectivités | | | | | Scripps Escrow II, Inc., 144A 10.75% 15/01/2031 | USD | 732 000 | 514 168 | 0,06 |
| Endesa SA | EUR | 24 147 | 521 440 | 0,06 | Scripps Escrow, Inc., 144A 11.75% 15/07/2027 | USD | 1 467 000 | 1 189 778 | 0,13 |
| Enel SpA | EUR | 79 303 | 534 449 | 0,06 | Sirius XM Radio, Inc., 144A 8.25% 01/07/2030 | USD | 1 155 000 | 937 767 | 0,10 |
| Redeia Corp. SA | EUR | 18 110 | 305 123 | 0,03 | Sprint LLC 15.25% 01/03/2026 | USD | 419 000 | 435 373 | 0,05 |
| Snam SpA | EUR | 98 173 | 513 547 | 0,06 | T-Mobile USA, Inc. 10.4% 15/01/2033 | USD | 2 677 000 | 2 650 695 | 0,28 |
| SSE plc | GBP | 87 277 | 2 036 293 | 0,21 | Townsquare Media, Inc., 144A 13.75% 01/02/2026 | USD | 1 149 000 | 1 099 832 | 0,12 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 62 948 | 537 144 | 0,06 | Univision Communications, Inc., 144A 13.25% 01/06/2027 | USD | 141 000 | 135 622 | 0,01 |
| Tokyo Gas Co. Ltd. | JPY | 22 600 | 492 040 | 0,05 | | | | | |
| Verbund AG | EUR | 2 327 | 186 267 | 0,02 | | | | | |
| | | | 5 126 303 | 0,55 | | | | | |
| Total des actions | | | 275 707 905 | 29,75 | | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 550 814 599 | 59,43 | | | | | |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Altice France SA, 144A 16.25% 01/02/2027 | USD | 970 000 | 830 973 | 0,09 | | | | | |
| AT&T, Inc. 7.3% 15/09/2059 | USD | 2 276 000 | 1 567 618 | 0,17 | | | | | |
| Cable One, Inc., 144A 8% 15/11/2030 | USD | 630 000 | 492 755 | 0,05 | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 9% 15/08/2030 | USD | 3 790 000 | 3 155 759 | 0,33 | | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 7.4% 01/04/2051 | USD | 1 300 000 | 816 016 | 0,09 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Univision Communications, Inc., 144A 9% 01/05/2029 | USD | 1 052 000 | 900 182 | 0,10 | Hanesbrands, Inc., 144A 9.75% 15/05/2026 | USD | 989 000 | 922 212 | 0,10 |
| Urban One, Inc., 144A 14.75% 01/02/2028 | USD | 1 685 000 | 1 468 340 | 0,16 | International Game Technology plc, 144A 8.25% 15/04/2026 | USD | 795 000 | 752 101 | 0,08 |
| Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032 | USD | 250 000 | 200 593 | 0,02 | International Game Technology plc, 144A 12.5% 15/01/2027 | USD | 200 000 | 199 160 | 0,02 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% 15/03/2032 | USD | 690 000 | 608 768 | 0,07 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 11.75% 01/04/2029 | USD | 1 005 000 | 913 641 | 0,10 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 10.1% 15/03/2042 | USD | 750 000 | 624 789 | 0,07 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 12.75% 01/06/2029 | USD | 1 285 000 | 1 014 298 | 0,11 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 10.282% 15/03/2052 | USD | 2 050 000 | 1 660 794 | 0,18 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 605 000 | 483 729 | 0,05 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 9.25% 15/10/2030 | USD | 720 000 | 622 029 | 0,07 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 15.75% 01/05/2029 | USD | 1 397 000 | 941 518 | 0,10 |
| | | | 31 986 522 | 3,45 | Millennium Escrow Corp., 144A 13.25% 01/08/2026 | USD | 1 536 000 | 1 130 993 | 0,12 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | NCL Corp. Ltd., 144A 11.75% 15/02/2027 | USD | 718 000 | 696 730 | 0,08 |
| Academy Ltd., 144A 12% 15/11/2027 | USD | 1 679 000 | 1 611 412 | 0,17 | Ross Stores, Inc. 3.75% 15/04/2031 | USD | 500 000 | 393 212 | 0,04 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 11.75% 01/06/2029 | USD | 160 000 | 154 616 | 0,02 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.75% 15/07/2027 | USD | 1 759 000 | 1 642 247 | 0,17 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 7.5% 30/01/2031 | USD | 531 000 | 449 010 | 0,05 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 23.25% 15/08/2027 | USD | 589 000 | 639 961 | 0,07 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 15.25% 01/05/2027 | USD | 1 180 000 | 1 091 635 | 0,12 | Scientific Games Holdings LP, 144A 13.25% 01/03/2030 | USD | 106 000 | 93 378 | 0,01 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 12.5% 01/07/2025 | USD | 1 566 000 | 1 561 697 | 0,17 | Scientific Games International, Inc., 144A 14% 15/05/2028 | USD | 1 090 000 | 1 082 321 | 0,12 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 14% 15/02/2030 | USD | 495 000 | 496 486 | 0,05 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 14.5% 15/05/2031 | USD | 740 000 | 722 264 | 0,08 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 11.5% 01/07/2025 | USD | 944 000 | 955 830 | 0,10 | Sotheby's, 144A 14.75% 15/10/2027 | USD | 1 120 000 | 1 008 105 | 0,11 |
| Carnival Corp., 144A 15.25% 01/03/2026 | USD | 1 610 000 | 1 573 641 | 0,17 | Tractor Supply Co. 10.5% 15/05/2033 | USD | 1 202 000 | 1 190 316 | 0,13 |
| Cedar Fair LP, 144A 11% 01/05/2025 | USD | 755 000 | 749 487 | 0,08 | Viking Cruises Ltd., 144A 18.25% 15/07/2031 | USD | 1 472 000 | 1 487 117 | 0,16 |
| Clarios Global LP, 144A 17% 15/05/2027 | USD | 1 295 000 | 1 297 568 | 0,14 | VOC Escrow Ltd., 144A 10% 15/02/2028 | USD | 585 000 | 537 223 | 0,06 |
| eG Global Finance plc, 144A 13.5% 07/02/2025 | USD | 229 000 | 222 430 | 0,02 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 11% 01/03/2025 | USD | 495 000 | 486 687 | 0,05 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 13.5% 15/01/2030 | USD | 1 624 000 | 1 382 193 | 0,15 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 10.5% 15/05/2027 | USD | 680 000 | 644 164 | 0,07 |
| Golden Entertainment, Inc., 144A 15.25% 15/04/2026 | USD | 62 000 | 61 773 | 0,01 | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 14.25% 15/02/2031 | USD | 620 000 | 615 094 | 0,07 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 10.5% 15/07/2031 | USD | 595 000 | 514 764 | 0,06 | | | | 29 719 013 | 3,21 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Biens de consommation de base | | | | | Civitas Resources, Inc., 144A | | | | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A | | | | | 17.5% 01/07/2031 | USD | 679 000 | 688 336 | 0,07 |
| 11.75% 15/02/2028 | USD | 1 688 000 | 1 637 038 | 0,18 | Comstock Resources, Inc., 144A | | | | |
| Darling Ingredients, Inc., 144A | | | | | 13.5% 01/03/2029 | USD | 128 000 | 116 998 | 0,01 |
| 10.5% 15/04/2027 | USD | 905 000 | 876 003 | 0,09 | Comstock Resources, Inc., 144A | | | | |
| Darling Ingredients, Inc., 144A | | | | | 11.75% 15/01/2030 | USD | 695 000 | 598 770 | 0,06 |
| 12% 15/06/2030 | USD | 355 000 | 345 831 | 0,04 | ConocoPhillips | | | | |
| JDE Peet's NV, 144A | | | | | 2.4% 15/02/2031 | USD | 1 000 000 | 818 227 | 0,09 |
| 2.75% 15/01/2027 | USD | 1 000 000 | 867 906 | 0,09 | Continental Resources, Inc., 144A | | | | |
| Kraft Heinz Foods Co. | | | | | 4.536% 15/11/2026 | USD | 1 317 000 | 1 170 575 | 0,13 |
| 8.75% 01/06/2046 | USD | 1 250 000 | 1 055 756 | 0,11 | Continental Resources, Inc. | | | | |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A | | | | | 8.75% 15/01/2028 | USD | 318 000 | 298 544 | 0,03 |
| 8.25% 31/01/2030 | USD | 1 063 000 | 950 803 | 0,10 | CrownRock LP, 144A | | | | |
| Performance Food Group, Inc., 144A | | | | | 11.25% 15/10/2025 | USD | 1 385 000 | 1 362 361 | 0,15 |
| 8.5% 01/08/2029 | USD | 922 000 | 819 052 | 0,09 | Diamondback Energy, Inc. 6.25% 24/03/2031 | USD | 387 000 | 330 604 | 0,04 |
| Post Holdings, Inc., 144A 11% 15/12/2029 | USD | 670 000 | 618 078 | 0,07 | DT Midstream, Inc., 144A | | | | |
| Post Holdings, Inc., 144A | | | | | 8.25% 15/06/2029 | USD | 823 000 | 721 186 | 0,08 |
| 9.25% 15/04/2030 | USD | 496 000 | 432 947 | 0,05 | DT Midstream, Inc., 144A | | | | |
| Rite Aid Corp., 144A | | | | | 8.75% 15/06/2031 | USD | 400 000 | 343 832 | 0,04 |
| 16% 15/11/2026 | USD | 738 000 | 354 987 | 0,04 | Enbridge, Inc. | | | | |
| United Natural Foods, Inc., 144A | | | | | 14.75% 15/01/2083 | USD | 711 000 | 698 606 | 0,08 |
| 13.5% 15/10/2028 | USD | 386 000 | 320 276 | 0,03 | EnLink Midstream LLC, 144A | | | | |
| | | | 8 278 677 | 0,89 | 11.25% 15/01/2028 | USD | 480 000 | 462 743 | 0,05 |
| Énergie | | | | | EnLink Midstream Partners LP | | | | |
| Aethon United BR LP, 144A | | | | | 9.618% Perpetual | USD | 899 000 | 741 121 | 0,08 |
| 16.5% 15/02/2026 | USD | 1 376 000 | 1 345 950 | 0,15 | EQM Midstream Partners LP, 144A | | | | |
| Antero Resources Corp., 144A | | | | | 13% 01/07/2027 | USD | 897 000 | 883 647 | 0,10 |
| 15.25% 01/02/2029 | USD | 536 000 | 544 332 | 0,06 | Harvest Midstream I LP, 144A | | | | |
| Antero Resources Corp., 144A | | | | | 15% 01/09/2028 | USD | 1 040 000 | 1 030 365 | 0,11 |
| 10.75% 01/03/2030 | USD | 350 000 | 320 296 | 0,03 | Hess Midstream Operations LP, 144A | | | | |
| Apache Corp. | | | | | 8.5% 15/02/2030 | USD | 1 536 000 | 1 337 861 | 0,14 |
| 10.2% 01/09/2040 | USD | 630 000 | 511 179 | 0,06 | ITT Holdings LLC, 144A 13% 01/08/2029 | USD | 871 000 | 715 477 | 0,08 |
| Archrock Partners LP, 144A | | | | | Parkland Corp., 144A | | | | |
| 12.5% 01/04/2028 | USD | 1 593 000 | 1 474 820 | 0,15 | 9% 01/10/2029 | USD | 1 665 000 | 1 440 596 | 0,16 |
| Baytex Energy Corp., 144A | | | | | Targa Resources Partners LP | | | | |
| 17.5% 01/04/2027 | USD | 56 000 | 56 616 | 0,01 | 11% 01/03/2030 | USD | 2 000 000 | 1 926 539 | 0,20 |
| Baytex Energy Corp., 144A 17% 30/04/2030 | USD | 855 000 | 831 758 | 0,09 | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A | | | | |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC | | | | | 7.75% 15/08/2029 | USD | 851 000 | 741 581 | 0,08 |
| 7.4% 15/11/2029 | USD | 726 000 | 658 050 | 0,07 | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A | | | | |
| Cheniere Energy Partners LP | | | | | 8.25% 15/08/2031 | USD | 558 000 | 480 541 | 0,05 |
| 4% 01/03/2031 | USD | 1 500 000 | 1 315 137 | 0,14 | Venture Global LNG, Inc., 144A | | | | |
| Civitas Resources, Inc., 144A | | | | | 16.25% 01/06/2028 | USD | 862 000 | 870 017 | 0,09 |
| 16.75% 01/07/2028 | USD | 679 000 | 685 756 | 0,07 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Weatherford International Ltd., 144A 17.25% 30/04/2030 | USD | 810 000 | 821 045 | 0,09 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 2 500 000 | 2 220 102 | 0,24 |
| | | | 26 343 466 | 2,84 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 10.034% 26/06/2024 | USD | 1 705 000 | 1 654 875 | 0,18 |
| Finances | | | | | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 13.25% 20/06/2033 | USD | 200 000 | 198 717 | 0,02 |
| AIA Group Ltd., 144A 6.75% 07/04/2030 | USD | 348 000 | 317 263 | 0,03 | JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032 | USD | 6 000 000 | 4 962 985 | 0,55 |
| AIA Group Ltd., 144A 9.9% 04/04/2033 | USD | 692 000 | 692 017 | 0,07 | JPMorgan Chase & Co. 7.3% Perpetual | USD | 675 000 | 598 485 | 0,06 |
| American Express Co. 5.043% 01/05/2034 | USD | 1 391 000 | 1 359 147 | 0,15 | KBC Group NV, 144A 11.592% 19/01/2029 | USD | 558 000 | 554 070 | 0,06 |
| American Express Co. 7.1% Perpetual | USD | 358 000 | 293 563 | 0,03 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 8.6% 01/02/2061 | USD | 2 335 000 | 1 464 245 | 0,16 |
| Bank of America Corp. 3.796% 23/07/2031 | USD | 1 000 000 | 794 223 | 0,09 | Malaysia Government Bond 8.256% 15/08/2025 | MYR | 8 723 000 | 1 897 987 | 0,20 |
| Bank of America Corp. 2.299% 21/07/2032 | USD | 3 209 000 | 2 554 526 | 0,28 | Malaysia Government Bond 8.516% 26/07/2027 | MYR | 8 845 000 | 1 939 939 | 0,21 |
| Bank of America Corp. 5.944% 04/02/2033 | USD | 1 000 000 | 830 367 | 0,09 | Malaysia Government Bond 7.656% 05/07/2034 | MYR | 5 315 000 | 1 119 270 | 0,12 |
| Bank of America Corp. 10.03% 22/07/2033 | USD | 183 000 | 178 360 | 0,02 | Malaysia Government Bond 8.13% 15/06/2050 | MYR | 3 708 000 | 774 513 | 0,08 |
| Bank of America Corp. 8.75% Perpetual | USD | 1 611 000 | 1 388 226 | 0,15 | Morgan Stanley 2.475% 21/01/2028 | USD | 500 000 | 451 562 | 0,05 |
| BNP Paribas SA, 144A 1.675% 30/06/2027 | USD | 2 000 000 | 1 765 018 | 0,19 | Morgan Stanley 5.022% 20/10/2032 | USD | 2 191 000 | 1 760 862 | 0,19 |
| BPCE SA, 144A 4.554% 20/01/2032 | USD | 1 250 000 | 965 428 | 0,10 | Morgan Stanley 10.5% 21/04/2034 | USD | 1 007 000 | 992 150 | 0,11 |
| Capital One Financial Corp. 10.936% 01/02/2029 | USD | 146 000 | 139 875 | 0,02 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 12.074% 28/10/2033 | USD | 672 000 | 686 027 | 0,07 |
| Capital One Financial Corp. 12.624% 08/06/2029 | USD | 1 332 000 | 1 320 043 | 0,14 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 10.136% 24/01/2034 | USD | 114 000 | 109 056 | 0,01 |
| Charles Schwab Corp. (The) 10.75% Perpetual | USD | 483 000 | 461 914 | 0,05 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 12.4% Perpetual | USD | 2 121 000 | 1 980 704 | 0,21 |
| Citigroup, Inc. 5.04% 03/11/2032 | USD | 3 300 000 | 2 655 168 | 0,30 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 12.5% Perpetual | USD | 315 000 | 281 541 | 0,03 |
| Citigroup, Inc. 12.348% 25/05/2034 | USD | 951 000 | 959 163 | 0,10 | Prudential Financial, Inc. 9% 15/09/2047 | USD | 155 000 | 142 341 | 0,02 |
| Citigroup, Inc. 8.3% Perpetual | USD | 669 000 | 539 883 | 0,06 | Prudential Financial, Inc. 7.4% 01/10/2050 | USD | 860 000 | 720 549 | 0,08 |
| Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.649% 06/04/2028 | USD | 946 000 | 874 862 | 0,09 | Rocket Mortgage LLC, 144A 7.25% 01/03/2029 | USD | 1 751 000 | 1 466 196 | 0,16 |
| Corebridge Financial, Inc. 7.3% 05/04/2027 | USD | 1 000 000 | 931 856 | 0,10 | Thailand Government Bond 7.7% 12/12/2025 | THB | 90 840 000 | 2 664 523 | 0,30 |
| Corebridge Financial, Inc. 13.75% 15/12/2052 | USD | 720 000 | 690 812 | 0,07 | Thailand Government Bond 7.55% 25/06/2032 | THB | 42 559 000 | 1 324 241 | 0,14 |
| Deutsche Bank AG 4.622% 16/11/2027 | USD | 1 064 000 | 910 079 | 0,10 | Thailand Government Bond 6.8% 17/06/2036 | THB | 13 641 000 | 409 105 | 0,04 |
| Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030 | USD | 1 000 000 | 933 081 | 0,10 | | | | | |
| Five Corners Funding Trust III, 144A 11.582% 15/02/2033 | USD | 1 000 000 | 1 012 426 | 0,11 | | | | | |
| General Motors Financial Co., Inc. 11.5% Perpetual | USD | 810 000 | 660 337 | 0,07 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Thailand Government Bond 4% 17/06/2042 | THB | 27 172 000 | 657 759 | 0,07 | Medline Borrower LP, 144A 10.5% 01/10/2029 | USD | 229 000 | 198 854 | 0,02 |
| Truist Financial Corp. 9.6% Perpetual | USD | 2 004 000 | 1 703 400 | 0,18 | RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 19.5% 01/12/2026 | USD | 802 000 | 669 578 | 0,07 |
| UBS Group AG, 144A 2.728% 30/01/2027 | USD | 816 000 | 715 956 | 0,08 | Select Medical Corp., 144A 12.5% 15/08/2026 | USD | 919 000 | 899 178 | 0,10 |
| UBS Group AG, 144A 6.182% 14/05/2032 | USD | 1 550 000 | 1 247 637 | 0,13 | Team Health Holdings, Inc., 144A 12.75% 01/02/2025 | USD | 1 365 000 | 726 385 | 0,08 |
| UniCredit SpA, 144A 3.964% 03/06/2027 | USD | 1 000 000 | 876 460 | 0,09 | Tenet Healthcare Corp. 10.25% 01/11/2027 | USD | 470 000 | 447 547 | 0,05 |
| UniCredit SpA, 144A 10.918% 30/06/2035 | USD | 1 213 000 | 1 029 261 | 0,11 | Tenet Healthcare Corp. 8.75% 15/01/2030 | USD | 2 443 000 | 2 206 634 | 0,24 |
| US Bancorp 11.7% 21/10/2033 | USD | 1 000 000 | 999 132 | 0,11 | | | | 15 453 370 | 1,67 |
| US Bancorp 9.678% 01/02/2034 | USD | 297 000 | 277 451 | 0,03 | | | | | |
| Voya Financial, Inc. 9.4% 23/01/2048 | USD | 1 082 000 | 869 103 | 0,09 | Industrie | | | | |
| Wells Fargo & Co. 9.08% 15/08/2026 | USD | 1 178 000 | 1 150 456 | 0,12 | Aircastle Ltd., 144A 10.5% Perpetual | USD | 963 000 | 681 323 | 0,07 |
| Wells Fargo & Co. 5.758% 30/10/2030 | USD | 1 781 000 | 1 536 206 | 0,17 | Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.25% 01/06/2028 | USD | 490 000 | 409 489 | 0,04 |
| Wells Fargo & Co. 6.7% 02/03/2033 | USD | 500 000 | 427 017 | 0,05 | Allied Universal Holdco LLC, 144A 9.25% 01/06/2028 | USD | 1 330 000 | 1 117 805 | 0,12 |
| Wells Fargo & Co. 10.778% 24/04/2034 | USD | 737 000 | 730 461 | 0,08 | American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 901 000 | 888 725 | 0,10 |
| Wells Fargo & Co. 7.8% Perpetual | USD | 1 115 000 | 981 200 | 0,11 | American Airlines, Inc., 144A 11.5% 20/04/2029 | USD | 1 341 000 | 1 300 808 | 0,14 |
| | | | 66 803 181 | 7,22 | Bombardier, Inc., 144A 15.75% 15/04/2027 | USD | 1 467 000 | 1 464 492 | 0,16 |
| Santé | | | | | Builders FirstSource, Inc., 144A 8.5% 01/02/2032 | USD | 620 000 | 539 129 | 0,06 |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 10% 15/04/2029 | USD | 942 000 | 869 860 | 0,09 | Carrier Global Corp. 5.4% 15/02/2031 | USD | 500 000 | 420 795 | 0,05 |
| Alcon Finance Corp., 144A 2.6% 27/05/2030 | USD | 1 000 000 | 852 306 | 0,09 | General Electric Co. 17.764% Perpetual | USD | 459 000 | 461 456 | 0,05 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 11% 01/11/2025 | USD | 859 000 | 749 882 | 0,08 | Husky III Holding Ltd., 144A 26% 15/02/2025 | USD | 230 000 | 209 875 | 0,02 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 9.75% 01/06/2028 | USD | 575 000 | 340 032 | 0,04 | Imola Merger Corp., 144A 9.5% 15/05/2029 | USD | 1 682 000 | 1 463 513 | 0,16 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 7.5% 15/03/2029 | USD | 1 041 000 | 916 371 | 0,10 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 11% 15/04/2029 | USD | 1 633 000 | 1 463 005 | 0,16 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 16% 15/03/2026 | USD | 1 630 000 | 1 578 520 | 0,17 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6.75% 31/08/2027 | USD | 1 084 000 | 955 163 | 0,10 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 13.75% 15/04/2029 | USD | 1 326 000 | 822 655 | 0,09 | Standard Industries, Inc., 144A 8.75% 15/07/2030 | USD | 728 000 | 629 026 | 0,07 |
| HCA, Inc., 144A 9.25% 15/03/2052 | USD | 1 000 000 | 815 665 | 0,09 | Titan Acquisition Ltd., 144A 15.5% 15/04/2026 | USD | 1 879 000 | 1 701 837 | 0,18 |
| Hologic, Inc., 144A 6.5% 15/02/2029 | USD | 977 000 | 853 668 | 0,09 | | | | | |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 11% 01/08/2027 | USD | 734 000 | 738 257 | 0,08 | | | | | |
| Medline Borrower LP, 144A 7.75% 01/04/2029 | USD | 2 044 000 | 1 767 978 | 0,19 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| TransDigm, Inc., 144A 12.5% 15/03/2026 | USD | 1 937 000 | 1 929 030 | 0,21 | Ingevity Corp., 144A 7.75% 01/11/2028 | USD | 1 454 000 | 1 244 479 | 0,13 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026 | USD | 300 000 | 305 994 | 0,03 | Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 18% 15/01/2026 | USD | 1 418 000 | 1 104 268 | 0,12 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 9% 15/08/2029 | USD | 495 000 | 456 185 | 0,05 | Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 12% 15/09/2028 | USD | 1 282 000 | 1 100 020 | 0,12 |
| United Airlines, Inc., 144A 9.25% 15/04/2029 | USD | 533 000 | 484 538 | 0,05 | LABL, Inc., 144A 13.5% 15/07/2026 | USD | 666 000 | 653 692 | 0,07 |
| Watco Cos. LLC, 144A 13% 15/06/2027 | USD | 795 000 | 753 581 | 0,08 | LABL, Inc., 144A 21% 15/07/2027 | USD | 672 000 | 646 555 | 0,07 |
| | | | 17 635 769 | 1,90 | LABL, Inc., 144A 19% 01/11/2028 | USD | 163 000 | 165 654 | 0,02 |
| Technologies de l'information | | | | | Novelis Corp., 144A 9.5% 30/01/2030 | USD | 653 000 | 579 361 | 0,06 |
| Broadcom Corp. 7.75% 15/01/2027 | USD | 659 000 | 628 902 | 0,07 | Olympus Water US Holding Corp., 144A 19.5% 15/11/2028 | USD | 1 801 000 | 1 744 718 | 0,20 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 18% 30/09/2029 | USD | 1 174 000 | 1 016 916 | 0,11 | Pactiv LLC 16.75% 15/04/2027 | USD | 1 124 000 | 1 140 838 | 0,12 |
| Coherent Corp., 144A 10% 15/12/2029 | USD | 733 000 | 659 933 | 0,07 | SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 10% 30/10/2029 | USD | 1 153 000 | 914 459 | 0,10 |
| CommScope, Inc., 144A 12% 01/03/2026 | USD | 1 920 000 | 1 787 896 | 0,19 | Trident TPI Holdings, Inc., 144A 25.5% 31/12/2028 | USD | 454 000 | 470 681 | 0,05 |
| NCR Corp., 144A 10.25% 15/04/2029 | USD | 987 000 | 874 099 | 0,09 | | | | 14 097 664 | 1,52 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 9.5% 30/04/2027 | USD | 955 000 | 842 664 | 0,09 | Immobilier | | | | |
| Northwest Fiber LLC, 144A 12% 15/02/2028 | USD | 810 000 | 648 729 | 0,07 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 10.5% 15/07/2030 | USD | 1 487 000 | 1 334 166 | 0,14 |
| QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2052 | USD | 700 000 | 632 656 | 0,07 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 5.5% 01/04/2032 | USD | 61 000 | 41 144 | - |
| Seagate HDD Cayman, 144A 19.25% 01/12/2032 | USD | 1 186 706 | 1 307 944 | 0,14 | SBA Communications Corp., REIT 6.25% 01/02/2029 | USD | 521 000 | 441 566 | 0,05 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/02/2031 | USD | 1 468 000 | 1 255 255 | 0,14 | VICI Properties LP, REIT, 144A 7.5% 15/02/2027 | USD | 1 076 000 | 987 438 | 0,11 |
| Tempo Acquisition LLC, 144A 11.5% 01/06/2025 | USD | 835 000 | 827 684 | 0,09 | | | | 2 804 314 | 0,30 |
| Viasat, Inc., 144A 13% 15/07/2028 | USD | 895 000 | 749 249 | 0,08 | Services aux collectivités | | | | |
| | | | 11 231 927 | 1,21 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 7.5% 15/02/2031 | USD | 869 000 | 722 326 | 0,08 |
| Matériaux | | | | | Edison International 10.75% Perpetual | USD | 1 311 000 | 1 147 095 | 0,12 |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 6.75% 15/02/2029 | USD | 924 000 | 783 514 | 0,08 | Enel Finance International NV, 144A 3.75% 12/07/2028 | USD | 1 587 000 | 1 331 010 | 0,15 |
| Constellium SE, 144A 11.25% 15/06/2028 | USD | 1 007 000 | 949 098 | 0,10 | Enel Finance International NV, 144A 15.5% 14/10/2052 | USD | 900 000 | 1 046 151 | 0,11 |
| Element Solutions, Inc., 144A 7.75% 01/09/2028 | USD | 685 000 | 599 059 | 0,06 | NRG Energy, Inc., 144A 4.9% 02/12/2027 | USD | 585 000 | 493 543 | 0,05 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 14.25% 15/08/2028 | USD | 823 000 | 700 845 | 0,08 | NRG Energy, Inc., 144A 6.75% 15/02/2029 | USD | 545 000 | 444 074 | 0,05 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 12.25% 01/04/2029 | USD | 395 000 | 363 629 | 0,04 | NRG Energy, Inc., 144A 14% 15/03/2033 | USD | 797 000 | 797 245 | 0,09 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 18% 01/07/2028 | USD | 1 073 000 | 936 794 | 0,10 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Pattern Energy Operations LP, 144A 9% 15/08/2028 | USD | 1 125 000 | 1 027 612 | 0,11 | | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Sempra Energy 9.75% Perpetual | USD | 500 000 | 468 765 | 0,05 | | Fonds d'investissement | | | | |
| Sempra Global, 144A 6.5% 15/01/2032 | USD | 113 000 | 90 746 | 0,01 | | Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD | USD | 7 164 | 12 851 857 | 1,39 |
| Talen Energy Supply LLC, 144A 17.25% 01/06/2030 | USD | 731 000 | 755 726 | 0,08 | | Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Class I USD Distribution | USD | 457 219 | 37 151 023 | 4,01 |
| Vistra Corp., 144A 14% Perpetual | USD | 799 000 | 694 185 | 0,07 | | Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I USD Distribution | USD | 500 579 | 39 044 487 | 4,21 |
| | | | 9 018 478 | 0,97 | | | | | 89 047 367 | 9,61 |
| Total des obligations | | | 233 372 381 | 25,18 | | Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 89 047 367 | 9,61 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 233 372 381 | 25,18 | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 93 492 596 | 10,09 |
| Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | | | Total des investissements | | | 877 679 576 | 94,70 |
| Actions | | | | | | Espèces | | | 45 189 482 | 4,88 |
| Industrie | | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 3 921 318 | 0,42 |
| Enka Insaat ve Sanayi A/S* | TRY | - | - | - | | Actif net total | | | 926 790 376 | 100,00 |
| | | | | | | | | | | |
| Matériaux | | | | | | | | | | |
| China Lumena New Materials Corp.* | HKD | 113 800 | - | - | | | | | | |
| China Metal Recycling Holdings Ltd.* | HKD | 62 400 | - | - | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| Total des actions | | | | | | | | | | |
| Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | | | | | | | |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | | | | | | | |
| Organismes de placement collectif - FIA | | | | | | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | | | | | | |
| 3i Infrastructure plc | GBP | 165 735 | 659 716 | 0,07 | | | | | | |
| Bluefield Solar Income Fund Ltd. | GBP | 393 199 | 594 631 | 0,06 | | | | | | |
| Greencoat UK Wind plc | GBP | 489 004 | 894 976 | 0,11 | | | | | | |
| HICL Infrastructure plc | GBP | 125 598 | 217 708 | 0,02 | | | | | | |
| International Public Partnerships Ltd. | GBP | 134 170 | 223 197 | 0,02 | | | | | | |
| JLEN Environmental Assets Group Ltd. | GBP | 445 842 | 600 709 | 0,06 | | | | | | |
| Octopus Renewables Infrastructure Trust plc (The) Fund | GBP | 527 856 | 619 464 | 0,07 | | | | | | |
| Renewables Infrastructure Group Ltd. (The) | GBP | 434 355 | 634 828 | 0,07 | | | | | | |
| | | | 4 445 229 | 0,48 | | | | | | |
| Total organismes de placement collectif - FIA | | | 4 445 229 | 0,48 | | | | | | |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 12 756 | KRW | 16 277 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 407 | - |
| USD | 23 919 | TWD | 734 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 363 | - |
| USD | 6 583 272 | GBP | 5 180 562 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 9 585 | - |
| USD | 9 660 832 | GBP | 7 607 805 | 26/07/2023 | Lloyds Bank | 7 184 | - |
| USD | 7 845 371 | GBP | 6 162 633 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | 25 521 | 0,01 |
| USD | 13 938 961 | JPY | 1 981 592 000 | 26/07/2023 | Lloyds Bank | 171 163 | 0,02 |
| USD | 18 967 520 | SGD | 25 631 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 21 692 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 235 915 | 0,03 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 539 920 | USD | 601 703 | 31/07/2023 | HSBC | 1 524 | - |
| EUR | 261 126 424 | USD | 283 774 339 | 31/07/2023 | HSBC | 1 215 477 | 0,13 |
| GBP | 1 476 | USD | 1 866 | 31/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| NOK | 83 328 | USD | 7 688 | 31/07/2023 | HSBC | 98 | - |
| PLN | 8 592 970 | USD | 2 098 404 | 31/07/2023 | HSBC | 5 743 | - |
| USD | 126 973 | AUD | 189 901 | 31/07/2023 | HSBC | 684 | - |
| USD | 123 345 | CNH | 889 432 | 31/07/2023 | HSBC | 698 | - |
| USD | 454 962 | EUR | 415 532 | 31/07/2023 | HSBC | 1 455 | - |
| USD | 1 592 067 | GBP | 1 252 521 | 31/07/2023 | HSBC | 2 658 | - |
| USD | 106 | SEK | 1 136 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| USD | 988 919 | SGD | 1 335 849 | 31/07/2023 | HSBC | 1 297 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 1 229 642 | 0,13 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 465 557 | 0,16 |
| USD | 11 480 636 | CHF | 10 286 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (4 754) | - |
| USD | 131 926 507 | EUR | 121 375 806 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (504 239) | (0,05) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (508 993) | (0,05) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 57 360 459 | USD | 38 399 846 | 31/07/2023 | HSBC | (253 859) | (0,03) |
| CNH | 90 193 804 | USD | 12 528 558 | 31/07/2023 | HSBC | (91 347) | (0,01) |
| EUR | 210 822 | USD | 231 052 | 31/07/2023 | HSBC | (964) | - |
| GBP | 74 081 745 | USD | 94 099 373 | 31/07/2023 | HSBC | (92 035) | (0,01) |
| SEK | 121 617 | USD | 11 300 | 31/07/2023 | HSBC | (43) | - |
| SGD | 139 549 451 | USD | 103 332 228 | 31/07/2023 | HSBC | (160 309) | (0,02) |
| USD | 82 566 | AUD | 124 867 | 31/07/2023 | HSBC | (473) | - |
| USD | 4 469 | CHF | 4 000 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 2 755 112 | EUR | 2 526 793 | 31/07/2023 | HSBC | (2 596) | - |
| USD | 5 635 | GBP | 4 470 | 31/07/2023 | HSBC | (37) | - |
| USD | 61 | NOK | 665 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 5 947 | PLN | 24 305 | 31/07/2023 | HSBC | (4) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (601 669) | (0,07) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 110 662) | (0,12) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 354 895 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| E-mini S&P Real Estate Index | 15/09/2023 | 412 | USD | 128 201 | 0,02 |
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (396) | GBP | 199 086 | 0,02 |
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | (1 132) | USD | 308 470 | 0,03 |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | 414 | USD | 247 745 | 0,03 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (566) | USD | 554 766 | 0,06 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (22) | USD | 7 187 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 1 445 455 | 0,16 |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (104) | USD | (376 020) | (0,04) |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 112 | USD | (147 992) | (0,02) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 168 | USD | (134 825) | (0,02) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 1 670 | USD | (386 516) | (0,04) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 338 | USD | (104 672) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (1 150 025) | (0,13) |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 295 430 | 0,03 |

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|---|--------|----------------|----------------------|------------------|
| 131 | S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 18/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 335 360 | 0,04 |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 335 360 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Target Return

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 7% 01/06/2041 | USD | 164 000 | 125 062 | 0,04 | Cenovus Energy, Inc. 5.3% 15/01/2032 | USD | 100 000 | 80 581 | 0,03 |
| AT&T, Inc. 7.6% 01/12/2057 | USD | 222 000 | 159 280 | 0,06 | Devon Energy Corp. 10% 15/06/2045 | USD | 20 000 | 17 203 | 0,01 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 4.25% 26/09/2028 | EUR | 100 000 | 100 704 | 0,03 | Enbridge, Inc. 11.4% 08/03/2033 | USD | 84 000 | 84 808 | 0,03 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1.5% 17/04/2026 | EUR | 150 000 | 148 591 | 0,05 | EOG Resources, Inc. 8.75% 15/04/2030 | USD | 204 000 | 199 535 | 0,06 |
| ITV plc, Reg. S 2.75% 26/09/2026 | EUR | 150 000 | 149 089 | 0,05 | EQT Corp. 12.25% 01/02/2025 | USD | 50 000 | 49 752 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 7.75% 15/04/2030 | USD | 146 000 | 134 289 | 0,04 | EQT Corp. 7.8% 01/10/2027 | USD | 60 000 | 55 519 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.1% 15/02/2031 | USD | 74 000 | 61 271 | 0,02 | EQT Corp. 11.4% 01/04/2028 | USD | 34 000 | 33 604 | 0,01 |
| Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041 | USD | 98 000 | 75 068 | 0,03 | Hess Corp. 8.6% 01/04/2027 | USD | 148 000 | 142 028 | 0,05 |
| | | | 953 354 | 0,32 | Kinder Morgan Energy Partners LP 11.6% 15/03/2035 | USD | 16 000 | 15 793 | 0,01 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Aptiv plc 6.5% 01/03/2032 | USD | 11 000 | 9 398 | - | Kinder Morgan Energy Partners LP 6.5% 01/02/2037 | USD | 52 000 | 53 456 | 0,02 |
| Aptiv plc 8.3% 01/05/2052 | USD | 109 000 | 81 961 | 0,03 | Kinder Morgan Energy Partners LP 13.9% 15/01/2038 | USD | 78 000 | 83 638 | 0,03 |
| Lowe's Cos., Inc. 8.5% 01/04/2052 | USD | 36 000 | 29 076 | 0,01 | Kinder Morgan Energy Partners LP 13.1% 15/09/2040 | USD | 15 000 | 15 201 | 0,01 |
| Magna International, Inc. 11% 21/03/2033 | USD | 90 000 | 91 518 | 0,03 | MPLX LP 8% 15/03/2028 | USD | 64 000 | 60 253 | 0,02 |
| Next Group plc, Reg. S 6% 26/08/2025 | GBP | 100 000 | 118 123 | 0,04 | Occidental Petroleum Corp. 12.25% 01/01/2031 | USD | 184 000 | 186 267 | 0,06 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 3.25% 09/12/2029 | EUR | 155 000 | 154 078 | 0,05 | ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030 | USD | 13 000 | 11 169 | - |
| Tapestry, Inc. 6.1% 15/03/2032 | USD | 62 000 | 49 355 | 0,02 | Origin Energy Finance Ltd. 2.65% 11/11/2027 | AUD | 500 000 | 310 208 | 0,09 |
| | | | 533 509 | 0,18 | Ovintiv, Inc. 11.3% 15/05/2028 | USD | 52 000 | 50 983 | 0,02 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.25% 01/07/2027 | EUR | 100 000 | 99 150 | 0,03 | Valero Energy Corp. 8% 01/04/2029 | USD | 53 000 | 49 966 | 0,02 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 8.878% 06/10/2048 | USD | 200 000 | 179 051 | 0,06 | Valero Energy Corp. 5.6% 01/12/2031 | USD | 100 000 | 82 220 | 0,03 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 5.5% 14/05/2031 | USD | 157 000 | 131 250 | 0,04 | Valero Energy Corp. 7.3% 01/12/2051 | USD | 46 000 | 32 013 | 0,01 |
| Flowers Foods, Inc. 4.8% 15/03/2031 | USD | 108 000 | 88 013 | 0,03 | | | | 2 151 959 | 0,72 |
| Woolworths Group Ltd., Reg. S 2.8% 20/05/2030 | AUD | 500 000 | 276 949 | 0,10 | Finances | | | | |
| | | | 774 413 | 0,26 | AerCap Ireland Capital DAC 9.25% 15/10/2027 | USD | 150 000 | 142 271 | 0,05 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Ampol Ltd., Reg. S 7.807% 09/12/2080 | AUD | 800 000 | 537 762 | 0,17 | AerCap Ireland Capital DAC 6.6% 30/01/2032 | USD | 151 000 | 123 066 | 0,04 |
| | | | | | American International Group, Inc. 10.25% 27/03/2033 | USD | 64 000 | 62 306 | 0,02 |
| | | | | | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual | USD | 700 000 | 685 048 | 0,23 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Target Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Australia Government Bond, Reg. S 2.75% 21/05/2041 | AUD | 1 962 000 | 1 053 319 | 0,35 | National Australia Bank Ltd., Reg. S 6.073% 17/05/2029 | AUD | 500 000 | 334 173 | 0,11 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 22/07/2025 | EUR | 200 000 | 202 145 | 0,07 | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 11.75% 17/06/2046 | USD | 500 000 | 478 203 | 0,16 |
| Bank of America Corp., Reg. S 2.204% 24/05/2032 | EUR | 242 000 | 207 446 | 0,07 | UBS Group AG, 144A 9.406% 05/08/2027 | USD | 200 000 | 190 744 | 0,06 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 4.058% 30/09/2027 | USD | 262 000 | 227 334 | 0,08 | UBS Group AG, Reg. S 4.375% Perpetual | AUD | 800 000 | 485 084 | 0,16 |
| Barclays plc 10.608% 09/08/2026 | USD | 200 000 | 195 501 | 0,07 | US Treasury 9.25% 15/03/2026 | USD | 3 825 300 | 3 832 024 | 1,27 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1.5% 09/07/2026 | EUR | 100 000 | 98 681 | 0,03 | US Treasury 8% 29/02/2028 | USD | 3 089 400 | 3 068 522 | 1,03 |
| CNP Assurances, Reg. S 0.75% 08/03/2028 | EUR | 200 000 | 179 403 | 0,06 | US Treasury 4% 28/02/2030 | USD | 1 776 000 | 1 774 751 | 0,59 |
| Commerzbank AG, Reg. S 1% 28/08/2023 | EUR | 100 000 | 108 454 | 0,04 | US Treasury 7% 15/02/2033 | USD | 3 133 600 | 3 048 895 | 1,02 |
| Discover Financial Services 13.4% 29/11/2032 | USD | 20 000 | 20 578 | 0,01 | US Treasury 6.5% 15/05/2042 | USD | 2 559 700 | 2 272 984 | 0,76 |
| EDP Finance BV, Reg. S 3.75% 21/09/2029 | EUR | 100 000 | 97 281 | 0,03 | US Treasury 3.125% 15/05/2048 | USD | 842 800 | 722 125 | 0,24 |
| European Union Bill 0% 10/11/2023 | EUR | 3 982 000 | 4 284 056 | 1,42 | US Treasury 8% 15/11/2052 | USD | 1 218 200 | 1 242 754 | 0,42 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3.683% 03/12/2024 | AUD | 500 000 | 317 800 | 0,11 | US Treasury Bill 0% 02/11/2023 | USD | 2 970 000 | 2 916 143 | 0,98 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.8% 10/02/2029 | USD | 200 000 | 165 559 | 0,06 | Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024 | EUR | 100 000 | 107 594 | 0,04 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.55% 02/09/2025 | AUD | 500 000 | 301 713 | 0,10 | Westpac Banking Corp., Reg. S 4.125% 04/06/2026 | AUD | 1 000 000 | 647 509 | 0,22 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.5% 07/02/2029 | EUR | 100 000 | 92 410 | 0,03 | | | | 32 236 213 | 10,78 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051 | USD | 128 000 | 82 460 | 0,03 | Santé | | | | |
| ING Groep NV, Reg. S 2.5% 16/02/2027 | EUR | 200 000 | 199 635 | 0,07 | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 3% 27/09/2026 | EUR | 184 000 | 187 683 | 0,06 |
| Insurance Australia Group Ltd. 6.686% 15/12/2036 | AUD | 1 000 000 | 662 536 | 0,22 | Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042 | USD | 50 000 | 41 179 | 0,01 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 5% 28/01/2030 | EUR | 162 000 | 131 823 | 0,04 | CVS Health Corp. 10.25% 21/02/2030 | USD | 68 000 | 67 527 | 0,02 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual | USD | 650 000 | 586 166 | 0,20 | Danaher Corp. 5.6% 10/12/2051 | USD | 91 000 | 62 197 | 0,02 |
| MetLife, Inc. 10.5% 15/01/2054 | USD | 46 000 | 44 155 | 0,01 | DH Europe Finance II SARL 6.8% 15/11/2049 | USD | 58 000 | 44 894 | 0,02 |
| MetLife, Inc. 12.8% 15/12/2066 | USD | 24 000 | 23 983 | 0,01 | Medtronic Global Holdings SCA 0.5% 02/07/2025 | EUR | 194 000 | 196 414 | 0,08 |
| Morgan Stanley 1.274% 26/07/2024 | EUR | 140 000 | 152 290 | 0,05 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 9.5% 19/05/2033 | USD | 154 000 | 153 324 | 0,05 |
| National Australia Bank Ltd. 5.939% 18/11/2031 | AUD | 1 000 000 | 667 289 | 0,22 | Stryker Corp. 5.25% 30/11/2030 | EUR | 181 000 | 180 985 | 0,06 |
| | | | | | Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 24/07/2029 | EUR | 101 000 | 99 685 | 0,03 |
| | | | | | UnitedHealth Group, Inc. 10.7% 15/02/2033 | USD | 81 000 | 83 987 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Target Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| UnitedHealth Group, Inc. 7.5% 15/10/2047 | USD | 45 000 | 36 761 | 0,01 | American Tower Corp., REIT 7.3% 15/03/2027 | USD | 27 000 | 25 283 | 0,01 |
| | | | 1 154 636 | 0,39 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 4.4% 24/07/2025 | EUR | 245 000 | 243 662 | 0,07 |
| Industrie | | | | | Boston Properties LP, REIT 13% 15/01/2034 | USD | 46 000 | 46 104 | 0,02 |
| Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026 | GBP | 100 000 | 112 948 | 0,04 | Crown Castle, Inc., REIT 4.5% 15/01/2031 | USD | 150 000 | 122 197 | 0,04 |
| Pacific National Finance Pty. Ltd. 3.7% 24/09/2029 | AUD | 2 000 000 | 1 064 407 | 0,35 | Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 15/07/2025 | EUR | 139 000 | 137 817 | 0,05 |
| Parker-Hannifin Corp. 9% 15/09/2029 | USD | 250 000 | 242 988 | 0,08 | Digital Realty Trust LP, REIT 7.2% 01/07/2029 | USD | 122 000 | 108 414 | 0,04 |
| Quanta Services, Inc. 5.8% 01/10/2030 | USD | 106 000 | 89 687 | 0,03 | Hudson Pacific Properties LP, REIT 11.9% 15/02/2028 | USD | 67 000 | 53 675 | 0,02 |
| Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032 | USD | 100 000 | 78 673 | 0,03 | London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028 | GBP | 125 000 | 135 723 | 0,05 |
| Republic Services, Inc. 10% 01/04/2034 | USD | 62 000 | 61 681 | 0,02 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.3% 15/08/2030 | USD | 139 000 | 101 985 | 0,03 |
| Trane Technologies Financing Ltd. 10.5% 03/03/2033 | USD | 48 000 | 48 534 | 0,02 | Realty Income Corp., REIT 9.8% 15/07/2033 | USD | 94 000 | 89 558 | 0,03 |
| Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031 | AUD | 600 000 | 323 582 | 0,10 | | | | 1 271 560 | 0,43 |
| Xylem, Inc. 4.5% 30/01/2031 | USD | 55 000 | 45 641 | 0,02 | | | | | |
| | | | 2 068 141 | 0,69 | Services aux collectivités | | | | |
| Technologies de l'information | | | | | Ausgrid Finance Pty. Ltd. 1.814% 05/02/2027 | AUD | 500 000 | 290 538 | 0,10 |
| Motorola Solutions, Inc. 11.2% 01/06/2032 | USD | 86 000 | 85 058 | 0,03 | AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 6.739% 06/10/2080 | AUD | 1 570 000 | 1 045 728 | 0,36 |
| Oracle Corp. 9% 06/05/2028 | USD | 92 000 | 89 524 | 0,03 | Duke Energy Corp. 3.3% 15/06/2041 | USD | 26 000 | 19 064 | 0,01 |
| Oracle Corp. 9.3% 06/05/2030 | USD | 45 000 | 43 482 | 0,01 | Enel SpA, Reg. S 2.75% Perpetual | EUR | 214 000 | 190 225 | 0,06 |
| Oracle Corp. 12.5% 09/11/2032 | USD | 31 000 | 32 838 | 0,01 | Essential Utilities, Inc. 4.8% 01/05/2031 | USD | 223 000 | 180 918 | 0,06 |
| Oracle Corp. 7.6% 15/11/2037 | USD | 57 000 | 46 431 | 0,02 | NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 10% 28/02/2030 | USD | 88 000 | 87 207 | 0,03 |
| Oracle Corp. 7.2% 01/04/2040 | USD | 20 000 | 15 392 | 0,01 | Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040 | USD | 65 000 | 43 619 | 0,01 |
| Oracle Corp. 7.2% 01/04/2050 | USD | 101 000 | 71 598 | 0,02 | Southern California Edison Co. 8.4% 01/03/2029 | USD | 139 000 | 132 306 | 0,04 |
| | | | 384 323 | 0,13 | TenneT Holding BV, Reg. S 1% 09/06/2031 | EUR | 100 000 | 90 288 | 0,03 |
| Matériaux | | | | | | | | 2 079 893 | 0,70 |
| BASF SE, Reg. S 0.5% 05/06/2027 | EUR | 100 000 | 95 942 | 0,03 | Total des obligations | | | 43 870 683 | 14,69 |
| Dow Chemical Co. (The) 12.6% 15/03/2033 | USD | 61 000 | 65 324 | 0,02 | Actions | | | | |
| Nutrien Ltd. 11.6% 27/03/2053 | USD | 102 000 | 101 416 | 0,04 | Services de communication | | | | |
| | | | 262 682 | 0,09 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 17 299 | 2 079 312 | 0,70 |
| Immobilier | | | | | Comcast Corp. 'A' | USD | 6 276 | 261 946 | 0,09 |
| American Tower Corp., REIT 0.8% 15/02/2027 | EUR | 219 000 | 207 142 | 0,07 | KDDI Corp. | JPY | 6 600 | 203 540 | 0,07 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Target Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 6 280 | 473 130 | 0,16 | Devon Energy Corp. | USD | 4 302 | 209 693 | 0,07 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 2 339 | 665 447 | 0,22 | Equinor ASA | NOK | 13 631 | 399 875 | 0,13 |
| Netflix, Inc. | USD | 1 135 | 490 903 | 0,16 | Shell plc | EUR | 30 732 | 927 553 | 0,31 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 10 500 | 445 244 | 0,15 | | | | 2 220 400 | 0,74 |
| | | | 4 619 522 | 1,55 | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Finances | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 9 911 | 1 280 965 | 0,43 | AIA Group Ltd. | HKD | 34 800 | 352 483 | 0,12 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 3 034 | 371 116 | 0,12 | American Express Co. | USD | 2 955 | 512 150 | 0,17 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 283 | 756 731 | 0,25 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 31 579 | 244 620 | 0,08 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 7 600 | 310 698 | 0,10 | Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 739 100 | 451 077 | 0,15 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 5 500 | 176 186 | 0,06 | Barclays plc | GBP | 96 630 | 188 379 | 0,06 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 2 061 | 281 613 | 0,09 | BlackRock, Inc. | USD | 529 | 366 999 | 0,12 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 1 182 | 200 061 | 0,07 | CaixaBank SA | EUR | 41 877 | 174 062 | 0,06 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 243 | 125 675 | 0,04 | Charles Schwab Corp. (The) | USD | 5 112 | 293 778 | 0,10 |
| Ferrari NV | EUR | 832 | 270 473 | 0,09 | Chubb Ltd. | USD | 1 879 | 356 640 | 0,12 |
| Hyundai Motor Co. | KRW | 2 212 | 347 051 | 0,12 | DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 16 200 | 377 368 | 0,13 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 4 937 | 189 711 | 0,06 | DNB Bank ASA | NOK | 9 407 | 176 482 | 0,06 |
| Las Vegas Sands Corp. | USD | 3 303 | 190 503 | 0,06 | Erste Group Bank AG | EUR | 4 746 | 165 252 | 0,06 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 1 686 | 378 439 | 0,13 | HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 5 759 | 401 552 | 0,13 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 826 | 308 323 | 0,10 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 243 062 | 641 031 | 0,21 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 258 | 241 439 | 0,08 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 6 869 | 991 071 | 0,34 |
| McDonald's Corp. | USD | 901 | 266 077 | 0,09 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 57 400 | 423 872 | 0,14 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 197 | 233 354 | 0,08 | Morgan Stanley | USD | 8 970 | 769 884 | 0,26 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 1 441 | 164 671 | 0,06 | MSCI, Inc. | USD | 602 | 280 752 | 0,09 |
| NVR, Inc. | USD | 41 | 259 657 | 0,09 | Nasdaq, Inc. | USD | 6 411 | 321 625 | 0,11 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 255 | 239 768 | 0,08 | Prudential plc | GBP | 13 327 | 185 903 | 0,06 |
| Sony Group Corp. | JPY | 4 000 | 360 417 | 0,12 | Standard Chartered plc | GBP | 21 574 | 187 929 | 0,06 |
| Tesla, Inc. | USD | 2 263 | 589 301 | 0,20 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 4 053 | 249 276 | 0,08 |
| | | | 7 542 229 | 2,52 | US Bancorp | USD | 5 826 | 192 270 | 0,06 |
| | | | | | Visa, Inc. 'A' | USD | 3 989 | 939 691 | 0,32 |
| | | | | | | | | 9 244 146 | 3,09 |
| Biens de consommation de base | | | | | Santé | | | | |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 858 | 458 752 | 0,15 | Alcon, Inc. | CHF | 1 848 | 151 751 | 0,05 |
| Diageo plc | GBP | 5 758 | 246 148 | 0,08 | AstraZeneca plc | GBP | 1 888 | 270 574 | 0,09 |
| Haleon plc | GBP | 60 272 | 244 809 | 0,08 | Boston Scientific Corp. | USD | 5 348 | 286 277 | 0,10 |
| Kroger Co. (The) | USD | 5 477 | 254 255 | 0,09 | CSL Ltd. | AUD | 1 165 | 215 003 | 0,07 |
| Nestle SA | CHF | 5 025 | 602 720 | 0,20 | Danaher Corp. | USD | 1 556 | 372 703 | 0,12 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 4 258 | 785 121 | 0,26 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 2 098 | 194 261 | 0,07 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 3 789 | 284 035 | 0,10 | Elevance Health, Inc. | USD | 629 | 277 725 | 0,09 |
| Shiseido Co. Ltd. | JPY | 4 400 | 198 465 | 0,07 | Eli Lilly & Co. | USD | 1 821 | 848 193 | 0,29 |
| Unilever plc | GBP | 9 405 | 488 263 | 0,16 | EssilorLuxottica SA | EUR | 1 267 | 237 411 | 0,08 |
| | | | 3 562 568 | 1,19 | GSK plc | GBP | 22 929 | 402 722 | 0,13 |
| | | | | | HCA Healthcare, Inc. | USD | 544 | 164 425 | 0,06 |
| Énergie | | | | | Lonza Group AG | CHF | 528 | 312 066 | 0,10 |
| ConocoPhillips | USD | 3 609 | 373 707 | 0,13 | Merck & Co., Inc. | USD | 6 894 | 784 146 | 0,26 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 12 254 | 309 572 | 0,10 | Novartis AG | CHF | 4 692 | 469 958 | 0,16 |
| | | | | | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 5 303 | 845 556 | 0,28 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Target Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Roche Holding AG | CHF | 963 | 294 558 | 0,10 | CrowdStrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 968 | 140 733 | 0,05 |
| Sanofi | EUR | 1 409 | 150 620 | 0,05 | First Solar, Inc. | USD | 1 699 | 314 493 | 0,11 |
| Terumo Corp. | JPY | 4 800 | 151 998 | 0,05 | Gartner, Inc. | USD | 897 | 309 082 | 0,10 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 641 | 331 890 | 0,11 | Hexagon AB 'B' | SEK | 12 564 | 153 601 | 0,05 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1 120 | 535 294 | 0,18 | Infineon Technologies AG | EUR | 9 869 | 401 816 | 0,13 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 1 787 | 260 741 | 0,09 | Intel Corp. | USD | 10 832 | 359 610 | 0,12 |
| Zoetis, Inc. | USD | 809 | 139 984 | 0,05 | Intuit, Inc. | USD | 473 | 217 844 | 0,07 |
| | | | 7 697 856 | 2,58 | Keyence Corp. | JPY | 1 000 | 472 037 | 0,16 |
| | | | | | Microsoft Corp. | USD | 9 101 | 3 076 055 | 1,04 |
| Industrie | | | | | Motorola Solutions, Inc. | USD | 1 026 | 297 642 | 0,10 |
| Airbus SE | EUR | 3 356 | 483 065 | 0,16 | Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 2 300 | 131 667 | 0,04 |
| AMETEK, Inc. | USD | 955 | 153 843 | 0,05 | NVIDIA Corp. | USD | 2 809 | 1 161 689 | 0,39 |
| Bunzl plc | GBP | 6 809 | 259 762 | 0,09 | Oracle Corp. | USD | 3 351 | 396 861 | 0,13 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 4 618 | 367 329 | 0,12 | Salesforce, Inc. | USD | 1 372 | 291 217 | 0,10 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 1 192 | 292 973 | 0,10 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 9 109 | 500 511 | 0,17 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 2 200 | 447 639 | 0,15 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 781 | 396 938 | 0,13 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 5 439 | 195 427 | 0,07 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 624 | 160 185 | 0,05 |
| DSV A/S | DKK | 761 | 160 696 | 0,05 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 10 937 | 1 108 628 | 0,37 |
| FANUC Corp. | JPY | 6 800 | 237 746 | 0,08 | Texas Instruments, Inc. | USD | 2 774 | 494 255 | 0,17 |
| Johnson Controls International plc | USD | 4 765 | 323 017 | 0,11 | | | | 14 693 648 | 4,93 |
| Kingspan Group plc | EUR | 1 939 | 127 802 | 0,04 | Matériaux | | | | |
| Kubota Corp. | JPY | 10 100 | 147 259 | 0,05 | BHP Group Ltd. | AUD | 6 101 | 182 906 | 0,06 |
| Legrand SA | EUR | 4 411 | 436 678 | 0,15 | Corteva, Inc. | USD | 4 468 | 258 868 | 0,09 |
| Makita Corp. | JPY | 5 400 | 151 530 | 0,05 | Croda International plc | GBP | 2 198 | 155 939 | 0,05 |
| Mitsubishi Corp. | JPY | 7 500 | 360 671 | 0,12 | Ecolab, Inc. | USD | 1 072 | 198 620 | 0,07 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 3 137 | 279 580 | 0,09 | Linde plc | EUR | 1 072 | 409 943 | 0,13 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 1 537 | 598 821 | 0,20 | Sika AG | CHF | 595 | 168 277 | 0,06 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 7 600 | 241 216 | 0,08 | | | | 1 374 553 | 0,46 |
| RELX plc | GBP | 11 202 | 371 785 | 0,12 | Immobilier | | | | |
| Sandvik AB | SEK | 10 821 | 210 067 | 0,07 | Equinix, Inc., REIT | USD | 177 | 138 512 | 0,04 |
| Schneider Electric SE | EUR | 4 519 | 819 980 | 0,28 | SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 596 | 137 878 | 0,05 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 13 800 | 122 148 | 0,04 | | | | 276 390 | 0,09 |
| Siemens AG | EUR | 4 385 | 730 961 | 0,25 | Services aux collectivités | | | | |
| SMC Corp. | JPY | 800 | 442 346 | 0,15 | Iberdrola SA | EUR | 46 038 | 601 816 | 0,21 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 14 936 | 397 926 | 0,13 | NextEra Energy, Inc. | USD | 2 596 | 189 985 | 0,06 |
| | | | 8 360 267 | 2,80 | SSE plc | GBP | 19 815 | 462 312 | 0,15 |
| Technologies de l'information | | | | | | | | 1 254 113 | 0,42 |
| Accenture plc 'A' | USD | 875 | 271 989 | 0,09 | Total des actions | | | 60 845 692 | 20,37 |
| Adobe, Inc. | USD | 1 392 | 680 076 | 0,23 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 104 716 375 | 35,06 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 5 519 | 621 357 | 0,21 | | | | | |
| Apple, Inc. | USD | 9 969 | 1 906 252 | 0,64 | | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 980 | 703 387 | 0,24 | | | | | |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 546 | 125 723 | 0,04 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Target Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Énergie | | | | |
| Obligations | | | | | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7.4% 15/11/2029 | | | | |
| Services de communication | | | | | Continental Resources, Inc., 144A 4.536% 15/11/2026 | | | | |
| AT&T, Inc. 7.3% 15/09/2059 | USD | 180 000 | 123 977 | 0,04 | Diamondback Energy, Inc. 6.25% 24/03/2031 | USD | 100 000 | 85 427 | 0,03 |
| Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028 | USD | 46 000 | 42 182 | 0,01 | Enbridge, Inc. 14.75% 15/01/2083 | USD | 53 000 | 52 076 | 0,02 |
| Charter Communications Operating LLC 7.4% 01/04/2051 | USD | 130 000 | 81 602 | 0,03 | EQT Corp., 144A 6.25% 15/05/2026 | USD | 196 000 | 180 321 | 0,06 |
| Comcast Corp. 5.774% 01/11/2051 | USD | 200 000 | 133 103 | 0,04 | Targa Resources Partners LP 11% 01/03/2030 | USD | 219 000 | 210 956 | 0,06 |
| Discovery Communications LLC 8% 15/09/2055 | USD | 63 000 | 41 344 | 0,01 | Transcanada Trust 11.2% 07/03/2082 | USD | 177 000 | 149 307 | 0,05 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 10.5% 15/03/2082 | USD | 113 000 | 104 217 | 0,03 | | | | 1 024 134 | 0,34 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027 | USD | 86 000 | 81 465 | 0,03 | Finances | | | | |
| T-Mobile USA, Inc. 10.4% 15/01/2033 | USD | 69 000 | 68 322 | 0,02 | Asian Development Bank 3.7% 17/06/2025 | AUD | 1 500 000 | 979 352 | 0,33 |
| Verizon Communications, Inc., Reg. S 2.65% 06/05/2030 | AUD | 500 000 | 272 570 | 0,10 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 6.262% 16/05/2033 | AUD | 2 500 000 | 1 675 033 | 0,56 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 10.1% 15/03/2042 | USD | 175 000 | 145 784 | 0,05 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038 | AUD | 1 000 000 | 667 217 | 0,22 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 10.282% 15/03/2052 | USD | 187 000 | 151 497 | 0,05 | Bank of America Corp. 3.796% 23/07/2031 | USD | 220 000 | 174 729 | 0,06 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 10.782% 15/03/2062 | USD | 133 000 | 106 977 | 0,04 | Bank of America Corp. 5.944% 04/02/2033 | USD | 54 000 | 44 840 | 0,02 |
| | | | 1 353 040 | 0,45 | Bank of America Corp. 10.03% 22/07/2033 | USD | 24 000 | 23 392 | 0,01 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | BPCE SA, 144A 4.554% 20/01/2032 | USD | 250 000 | 193 086 | 0,06 |
| Nordstrom, Inc. 8.5% 01/08/2031 | USD | 41 000 | 31 244 | 0,01 | Canada Treasury Bill 0% 06/07/2023 | CAD | 2 000 000 | 1 505 920 | 0,50 |
| Tractor Supply Co. 3.5% 01/11/2030 | USD | 200 000 | 157 748 | 0,05 | Canada Treasury Bill 0% 31/08/2023 | CAD | 5 070 000 | 3 789 193 | 1,27 |
| Tractor Supply Co. 10.5% 15/05/2033 | USD | 18 000 | 17 825 | 0,01 | Canada Treasury Bill 0% 12/10/2023 | CAD | 4 040 000 | 3 002 073 | 1,00 |
| | | | 206 817 | 0,07 | Capital One Financial Corp. 4.718% 29/07/2032 | USD | 253 000 | 178 345 | 0,06 |
| Biens de consommation de base | | | | | Citigroup, Inc. 2.244% 28/01/2027 | USD | 86 000 | 76 690 | 0,03 |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 7.6% 25/01/2050 | USD | 68 000 | 49 159 | 0,02 | Citigroup, Inc. 5.332% 29/01/2031 | USD | 200 000 | 169 055 | 0,06 |
| Kenvue, Inc., 144A 9.8% 22/03/2033 | USD | 31 000 | 31 303 | 0,01 | Citigroup, Inc. 5.122% 01/05/2032 | USD | 93 000 | 75 802 | 0,03 |
| Kraft Heinz Foods Co. 8.75% 01/06/2046 | USD | 147 000 | 124 157 | 0,04 | Citigroup, Inc. 5.04% 03/11/2032 | USD | 60 000 | 48 276 | 0,02 |
| | | | 204 619 | 0,07 | Citigroup, Inc. 12.348% 25/05/2034 | USD | 26 000 | 26 223 | 0,01 |
| | | | | | Commonwealth Bank of Australia 5.237% 20/08/2031 | AUD | 500 000 | 326 167 | 0,11 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Target Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Commonwealth Bank of Australia 6.704% 15/03/2038 | AUD | 1 800 000 | 1 200 896 | 0,40 | US Treasury Bill 0% 17/08/2023 | USD | 1 672 000 | 1 660 575 | 0,56 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.554% 14/04/2032 | AUD | 500 000 | 331 582 | 0,11 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 1 000 000 | 991 131 | 0,33 |
| Corebridge Financial, Inc. 7.3% 05/04/2027 | USD | 100 000 | 93 186 | 0,03 | Wells Fargo & Co. 6.392% 17/06/2027 | USD | 155 000 | 145 168 | 0,05 |
| GNMA 11% 20/05/2053 | USD | 948 046 | 942 543 | 0,32 | Wells Fargo & Co. 6.7% 02/03/2033 | USD | 323 000 | 275 853 | 0,09 |
| Insurance Australia Group Ltd. 6.336% 15/06/2044 | AUD | 500 000 | 332 111 | 0,11 | Wells Fargo & Co. 10.778% 24/04/2034 | USD | 92 000 | 91 184 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co. 8.646% 26/04/2028 | USD | 270 000 | 260 342 | 0,09 | Wells Fargo & Co. 7.8% Perpetual | USD | 55 000 | 48 400 | 0,02 |
| JPMorgan Chase & Co. 5.044% 22/04/2031 | USD | 292 000 | 246 774 | 0,08 | Westpac Banking Corp., Reg. S 5.228% 29/01/2031 | AUD | 500 000 | 329 938 | 0,11 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.906% 04/02/2032 | USD | 150 000 | 119 176 | 0,04 | | | | 30 402 206 | 10,19 |
| JPMorgan Chase & Co. 9.824% 25/07/2033 | USD | 18 000 | 17 553 | 0,01 | Santé | | | | |
| Macquarie Bank Ltd. 5.865% 17/06/2031 | AUD | 500 000 | 326 406 | 0,11 | HCA, Inc., 144A 6.25% 15/03/2027 | USD | 52 000 | 47 801 | 0,02 |
| Morgan Stanley 5.398% 22/01/2031 | USD | 350 000 | 296 961 | 0,10 | HCA, Inc., 144A 9.25% 15/03/2052 | USD | 165 000 | 134 585 | 0,04 |
| Morgan Stanley 5.022% 20/10/2032 | USD | 64 000 | 51 435 | 0,02 | | | | 182 386 | 0,06 |
| National Australia Bank Ltd. 1.65% 21/01/2025 | AUD | 1 000 000 | 630 903 | 0,21 | Industrie | | | | |
| National Australia Bank Ltd. 6.377% 09/03/2033 | AUD | 2 200 000 | 1 465 165 | 0,49 | Aurizon Finance Pty. Ltd. 3% 09/03/2028 | AUD | 2 000 000 | 1 138 966 | 0,38 |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034 | USD | 500 000 | 429 481 | 0,14 | Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 4.5% 30/12/2030 | AUD | 500 000 | 302 974 | 0,10 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 5.055% 12/08/2025 | AUD | 600 000 | 395 709 | 0,13 | Carrier Global Corp. 5.4% 15/02/2031 | USD | 100 000 | 84 159 | 0,03 |
| Prudential Financial, Inc. 10.25% 01/03/2052 | USD | 59 000 | 52 963 | 0,02 | Carrier Global Corp. 3.377% 05/04/2040 | USD | 22 000 | 16 805 | 0,01 |
| QBE Insurance Group Ltd. 7.406% 28/06/2039 | AUD | 500 000 | 335 055 | 0,11 | ConnectEast Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.4% 25/03/2026 | AUD | 1 000 000 | 624 345 | 0,21 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 400 000 | 368 645 | 0,12 | Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025 | USD | 151 000 | 154 307 | 0,05 |
| Suncorp Group Ltd. 6.265% 01/12/2035 | AUD | 700 000 | 465 113 | 0,16 | General Electric Co. 17.764% Perpetual | USD | 59 000 | 59 316 | 0,02 |
| Suncorp Group Ltd. 6.665% 01/12/2038 | AUD | 800 000 | 536 822 | 0,18 | Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.8% 08/09/2031 | AUD | 1 000 000 | 492 132 | 0,16 |
| UMBS 2.5% 01/12/2051 | USD | 1 166 235 | 985 850 | 0,33 | QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027 | AUD | 1 000 000 | 578 900 | 0,19 |
| UMBS 3% 01/01/2052 | USD | 1 064 280 | 934 729 | 0,31 | QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031 | AUD | 1 000 000 | 525 190 | 0,18 |
| UniCredit SpA, 144A 3.964% 03/06/2027 | USD | 296 000 | 259 432 | 0,09 | Stanley Black & Decker, Inc. 8% 15/03/2060 | USD | 66 000 | 50 486 | 0,02 |
| US Bancorp 9.678% 01/02/2034 | USD | 137 000 | 127 983 | 0,04 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.9% 16/03/2031 | USD | 43 000 | 35 107 | 0,01 |
| US Treasury Bill 0% 06/07/2023 | USD | 2 700 000 | 2 697 749 | 0,90 | WestConnex Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.15% 31/03/2031 | AUD | 600 000 | 323 962 | 0,11 |
| | | | | | WSO Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.7% 28/06/2030 | AUD | 500 000 | 272 299 | 0,09 |
| | | | | | | | | 4 658 948 | 1,56 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Target Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Technologies de l'information | | | | | Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 23/08/2023 | | | | |
| Broadcom Corp. 7.75% 15/01/2027 | USD | 93 000 | 88 753 | 0,03 | AUD | 2 000 000 | 1 320 438 | 0,44 | |
| Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035 | USD | 34 000 | 25 929 | 0,01 | Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 06/03/2024 | | | | |
| CDW LLC 6.552% 01/12/2028 | USD | 94 000 | 81 570 | 0,03 | AUD | 2 000 000 | 1 285 044 | 0,43 | |
| NXP BV 7.75% 18/06/2026 | USD | 88 000 | 84 244 | 0,03 | Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 08/11/2023 | | | | |
| Qorvo, Inc., 144A 3.5% 15/12/2024 | USD | 62 000 | 57 780 | 0,02 | AUD | 4 000 000 | 2 614 437 | 0,88 | |
| Texas Instruments, Inc. 8.2% 16/08/2052 | USD | 49 000 | 43 426 | 0,01 | Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 22/05/2024 | | | | |
| | | | 381 702 | 0,13 | AUD | 2 000 000 | 1 273 192 | 0,43 | |
| Immobilier | | | | | Macquarie Bank Ltd. 0% 25/09/2023 | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 4.9% 01/10/2033 | USD | 73 000 | 52 570 | 0,02 | AUD | 2 000 000 | 1 315 078 | 0,44 | |
| CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030 | AUD | 1 000 000 | 500 607 | 0,17 | Macquarie Bank Ltd. 0% 15/12/2023 | | | | |
| DWPF Finance Pty. Ltd., REIT 2.6% 04/08/2032 | AUD | 1 000 000 | 481 993 | 0,16 | AUD | 3 000 000 | 1 950 315 | 0,65 | |
| Llitst Finance Pty. Ltd. 2.85% 28/06/2030 | AUD | 1 920 000 | 1 010 180 | 0,33 | | | 15 688 885 | 5,25 | |
| Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080 | USD | 1 050 000 | 887 483 | 0,30 | Total des certificats de dépôt | | | | |
| | | | 2 932 833 | 0,98 | 15 688 885 5,25 | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | Contrats TBA (To Be Announced) | | | | |
| AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027 | AUD | 1 700 000 | 986 309 | 0,33 | Finances | | | | |
| ElectraNet Pty. Ltd. 2.474% 15/12/2028 | AUD | 1 000 000 | 557 252 | 0,19 | GNMA 10% 15/07/2053 | | | | |
| Network Finance Co. Pty. Ltd. 2.579% 03/10/2028 | AUD | 2 500 000 | 1 409 915 | 0,47 | USD | 500 000 | 490 176 | 0,16 | |
| NRG Energy, Inc., 144A 4.9% 02/12/2027 | USD | 208 000 | 175 482 | 0,06 | GNMA 11% 15/07/2053 | | | | |
| NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.543% 23/09/2030 | AUD | 800 000 | 417 079 | 0,14 | USD | 1 685 530 | 1 675 259 | 0,56 | |
| Sempra Energy 9.75% Perpetual | USD | 148 000 | 138 754 | 0,05 | USD | 1 709 127 | 1 670 738 | 0,56 | |
| Sempra Global, 144A 6.5% 15/01/2032 | USD | 163 000 | 130 899 | 0,04 | USD | 1 682 202 | 1 671 425 | 0,56 | |
| | | | 3 815 690 | 1,28 | USD | 1 664 011 | 1 675 614 | 0,56 | |
| Total des obligations | | | | | 7 183 212 2,40 | | | | |
| Certificats de dépôt | | | | | Total des contrats TBA (To Be Announced) | | | | |
| Finances | | | | | 7 183 212 2,40 | | | | |
| Bank of Queensland Ltd. 0% 15/12/2023 | AUD | 3 000 000 | 1 949 472 | 0,65 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Bank Of Queensland Ltd. 0% 24/07/2023 | AUD | 2 000 000 | 1 325 232 | 0,44 | 68 034 472 22,78 | | | | |
| Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 07/07/2023 | AUD | 4 000 000 | 2 655 677 | 0,89 | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| | | | | | Fonds d'investissement | | | | |
| | | | | | Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD | | | | |
| | | | | | USD | 9 031 | 16 201 758 | 5,41 | |
| | | | | | Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD | | | | |
| | | | | | USD | 58 646 | 6 193 868 | 2,07 | |
| | | | | | Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc | | | | |
| | | | | | USD | 71 708 | 7 634 256 | 2,56 | |
| | | | | | Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I EUR Accumulation | | | | |
| | | | | | EUR | 158 941 | 15 078 991 | 5,05 | |
| | | | | | Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation | | | | |
| | | | | | USD | 79 895 | 5 968 287 | 2,00 | |
| | | | | | Schroder ISF Emerging Markets - Class I Acc | | | | |
| | | | | | USD | 258 359 | 6 140 370 | 2,06 | |
| | | | | | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist | | | | |
| | | | | | USD | 630 888 | 15 438 578 | 5,17 | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Target Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation | USD | 33 715 | 3 097 688 | 1,04 |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR | EUR | 80 666 | 8 869 770 | 2,97 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 80 347 | 15 215 073 | 5,09 |
| Schroder ISF Securitized Credit - Class I Acc | USD | 80 213 | 9 244 379 | 3,09 |
| | | | 109 083 018 | 36,51 |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 109 083 018 | 36,51 |
| Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| iShares USD Floating Rate Bond Fund | USD | 1 619 320 | 9 042 283 | 3,03 |
| | | | 9 042 283 | 3,03 |
| Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | 9 042 283 | 3,03 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 118 125 301 | 39,54 |
| Total des investissements | | | 290 876 148 | 97,38 |
| Espèces | | | 15 816 641 | 5,29 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (7 978 115) | (2,67) |
| Actif net total | | | 298 714 674 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Target Return

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 3 981 203 | EUR | 3 618 265 | 27/07/2023 | Bank of America | 33 163 | 0,01 |
| USD | 218 105 | GBP | 170 697 | 27/07/2023 | Bank of America | 1 504 | - |
| KRW | 821 565 000 | USD | 621 438 | 28/07/2023 | Westpac Banking | 1 948 | - |
| USD | 25 607 360 | AUD | 38 444 885 | 28/07/2023 | BNP Paribas | 43 214 | 0,01 |
| USD | 2 792 064 | CHF | 2 485 000 | 28/07/2023 | BNP Paribas | 16 658 | 0,01 |
| USD | 6 605 727 | CNY | 45 260 000 | 28/07/2023 | BNP Paribas | 344 908 | 0,12 |
| USD | 39 601 435 | EUR | 35 925 200 | 28/07/2023 | BNP Paribas | 399 760 | 0,13 |
| USD | 1 521 136 | HKD | 11 890 500 | 28/07/2023 | Westpac Banking | 2 894 | - |
| USD | 2 100 038 | SGD | 2 800 000 | 28/07/2023 | Westpac Banking | 30 182 | 0,01 |
| USD | 639 136 | TWD | 19 385 000 | 28/07/2023 | ANZ | 16 998 | 0,01 |
| USD | 120 524 | AUD | 180 000 | 25/08/2023 | BNP Paribas | 740 | - |
| USD | 3 241 927 | AUD | 4 870 000 | 25/08/2023 | Commonwealth Bank of Australia | 1 115 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 893 084 | 0,30 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 9 116 | USD | 10 160 | 31/07/2023 | HSBC | 26 | - |
| EUR | 14 333 646 | USD | 15 577 047 | 31/07/2023 | HSBC | 66 498 | 0,02 |
| PLN | 47 636 550 | USD | 11 632 957 | 31/07/2023 | HSBC | 31 731 | 0,01 |
| USD | 2 228 | AUD | 3 331 | 31/07/2023 | HSBC | 12 | - |
| USD | 206 847 | CNH | 1 493 419 | 31/07/2023 | HSBC | 913 | - |
| USD | 8 | EUR | 7 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 138 649 | PLN | 563 457 | 31/07/2023 | HSBC | 676 | - |
| USD | 214 177 | SGD | 289 479 | 31/07/2023 | HSBC | 159 | - |
| USD | 1 968 | ZAR | 37 026 | 31/07/2023 | HSBC | 12 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 100 027 | 0,03 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 993 111 | 0,33 |
| CNY | 6 391 000 | USD | 909 492 | 28/07/2023 | ANZ | (25 424) | (0,01) |
| EUR | 5 550 505 | USD | 6 116 103 | 28/07/2023 | BNP Paribas | (59 377) | (0,02) |
| JPY | 1 397 699 773 | USD | 10 604 397 | 28/07/2023 | Westpac Banking | (890 059) | (0,30) |
| KRW | 998 796 000 | USD | 761 115 | 28/07/2023 | BNP Paribas | (3 251) | - |
| USD | 9 718 725 | CAD | 13 211 108 | 28/07/2023 | BNP Paribas | (241 141) | (0,08) |
| USD | 5 233 259 | GBP | 4 208 000 | 28/07/2023 | BNP Paribas | (106 421) | (0,04) |
| USD | 2 559 698 | KRW | 3 385 689 000 | 28/07/2023 | Westpac Banking | (9 288) | - |
| USD | 16 743 796 | AUD | 25 199 445 | 25/08/2023 | Westpac Banking | (25 539) | (0,01) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 360 500) | (0,46) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 6 249 878 | USD | 4 183 968 | 31/07/2023 | HSBC | (27 660) | (0,01) |
| CHF | 92 | USD | 103 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| CNH | 184 324 926 | USD | 25 603 459 | 31/07/2023 | HSBC | (186 102) | (0,06) |
| EUR | 95 | USD | 104 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| GBP | 109 956 | USD | 139 667 | 31/07/2023 | HSBC | (137) | - |
| NZD | 94 957 765 | USD | 58 193 771 | 31/07/2023 | HSBC | (225 169) | (0,07) |
| PLN | 231 | USD | 57 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| SGD | 17 006 806 | USD | 12 593 009 | 31/07/2023 | HSBC | (19 511) | (0,01) |
| USD | 68 | CHF | 61 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 18 264 | EUR | 16 751 | 31/07/2023 | HSBC | (17) | - |
| ZAR | 9 498 150 | USD | 506 807 | 31/07/2023 | HSBC | (5 234) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (463 832) | (0,15) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 824 332) | (0,61) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (831 221) | (0,28) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Target Return

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (530) | AUD | 78 972 | 0,03 |
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (64) | GBP | 28 419 | 0,01 |
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | (364) | USD | 178 360 | 0,06 |
| SPI 200 Index | 21/09/2023 | 50 | AUD | 25 332 | 0,01 |
| TOPIX Index | 07/09/2023 | 38 | JPY | 107 265 | 0,03 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (70) | USD | 54 828 | 0,02 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 4 | USD | 1 326 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 474 502 | 0,16 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 222 | AUD | (37 054) | (0,01) |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | 10 | CAD | (6 406) | - |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 24 | EUR | (7 740) | - |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 66 | EUR | (16 903) | (0,01) |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 8 | EUR | (3 814) | - |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (386) | EUR | (110 424) | (0,04) |
| Korea 10 Year Bond | 19/09/2023 | 44 | KRW | (9 517) | - |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 32 | GBP | (8 284) | - |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (278) | USD | (534 455) | (0,18) |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 136 | USD | (172 139) | (0,06) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 6 | USD | (23) | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 358 | USD | (129 391) | (0,05) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (1 036 150) | (0,35) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (561 648) | (0,19) |

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|--------------|------------------------------|--------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 2 680 000 | EUR | Citigroup | ITRAXX.EUROPE. MAIN.39-V1 | Vente | 1,00 % | 20/06/2028 | 32 179 | 0,01 |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 32 179 | 0,01 |
| 5 810 000 | USD | Citigroup | CDX.NA.HY.40-V1 | Achat | (5,00) % | 20/06/2028 | (128 604) | (0,04) |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (128 604) | (0,04) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (96 425) | (0,03) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Inflation Plus

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 1 210 000 | 759 427 | 0,78 | Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033 | IDR | 23 700 000 000 | 1 527 275 | 1,55 |
| Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026 | MXN | 4 100 000 | 189 470 | 0,19 | Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 18 500 000 000 | 1 185 852 | 1,21 |
| | | | 948 897 | 0,97 | Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 54 240 000 | 2 775 499 | 2,82 |
| | | | | | Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 17 900 000 | 892 782 | 0,91 |
| | | | | | Mexican Bonos 10% 20/11/2036 | MXN | 4 200 000 | 251 157 | 0,26 |
| | | | | | Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 56 670 000 | 2 746 753 | 2,79 |
| | | | | | Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 31 850 000 | 1 573 380 | 1,60 |
| | | | | | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 606 000 | 501 221 | 0,51 |
| | | | | | Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 1 880 000 | 1 448 946 | 1,47 |
| | | | | | Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032 | PEN | 15 300 000 | 3 689 786 | 3,75 |
| | | | | | Peru Bonos De Tesoreria 5.35% 12/08/2040 | PEN | 7 520 000 | 1 586 649 | 1,61 |
| | | | | | Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 3 460 000 | 581 176 | 0,59 |
| | | | | | Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 14 342 000 | 2 363 778 | 2,40 |
| | | | | | Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034 | RON | 13 500 000 | 2 291 899 | 2,33 |
| | | | | | South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 24 870 000 | 991 571 | 1,01 |
| | | | | | South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 53 790 000 | 2 001 494 | 2,04 |
| | | | | | Turkey Government Bond 9.875% 15/01/2028 | USD | 1 000 000 | 936 525 | 0,95 |
| | | | | | Turkey Government Bond 5.875% 26/06/2031 | USD | 320 000 | 245 460 | 0,25 |
| | | | | | Turkey Government Bond 6.5% 20/09/2033 | USD | 320 000 | 250 141 | 0,25 |
| | | | | | Turkey Government Bond 4.875% 16/04/2043 | USD | 820 000 | 484 008 | 0,49 |
| | | | | | | | | 65 356 384 | 66,47 |
| | | | | | Total des obligations | | | 66 305 281 | 67,44 |
| | | | | | Actions | | | | |
| | | | | | Énergie | | | | |
| | | | | | Cenovus Energy, Inc. | USD | 22 700 | 350 399 | 0,36 |
| | | | | | Chevron Corp. | USD | 2 500 | 360 094 | 0,36 |
| | | | | | Devon Energy Corp. | USD | 7 800 | 348 868 | 0,35 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Inflation Plus

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Diamondback Energy, Inc. | USD | 3 000 | 359 769 | 0,37 | WisdomTree Brent Crude Oil | USD | 185 300 | 7 318 143 | 7,44 |
| Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 32 000 | 345 600 | 0,35 | WisdomTree Wheat Reg. S | USD | 3 472 500 | 2 039 273 | 2,07 |
| Repsol SA | EUR | 26 000 | 349 570 | 0,36 | | | | 14 243 266 | 14,48 |
| | | | 2 114 300 | 2,15 | Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | 14 243 266 | 14,48 |
| Matériaux | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 22 761 890 | 23,15 |
| Agnico Eagle Mines Ltd. | USD | 17 428 | 791 248 | 0,80 | Total des investissements | | | 96 690 658 | 98,35 |
| Barrick Gold Corp. | USD | 49 033 | 751 821 | 0,76 | Espèces | | | 1 364 530 | 1,39 |
| Eldorado Gold Corp. | USD | 47 405 | 435 492 | 0,44 | Autres actifs/(passifs) | | | 255 514 | 0,26 |
| Endeavour Mining plc | CAD | 18 032 | 390 876 | 0,40 | Actif net total | | | 98 310 702 | 100,00 |
| Hochschild Mining plc | GBP | 335 000 | 281 770 | 0,29 | | | | | |
| Newmont Corp. | USD | 18 220 | 704 784 | 0,72 | | | | | |
| Northern Star Resources Ltd. | AUD | 52 263 | 386 375 | 0,39 | | | | | |
| OceanaGold Corp. | CAD | 199 680 | 350 507 | 0,36 | | | | | |
| Pan American Silver Corp. | USD | 65 300 | 860 075 | 0,88 | | | | | |
| | | | 4 952 948 | 5,04 | | | | | |
| Total des actions | | | 7 067 248 | 7,19 | | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 73 372 529 | 74,63 | | | | | |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Énergie | | | | | | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 280 213 | 172 622 | 0,18 | | | | | |
| | | | 172 622 | 0,18 | | | | | |
| Matériaux | | | | | | | | | |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 470 000 | 383 617 | 0,39 | | | | | |
| | | | 383 617 | 0,39 | | | | | |
| Total des obligations | | | 556 239 | 0,57 | | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 556 239 | 0,57 | | | | | |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | | | | | | |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | | | | | |
| Schroder ISF Commodity - Class I USD Accumulation | USD | 79 093 | 8 518 624 | 8,67 | | | | | |
| | | | 8 518 624 | 8,67 | | | | | |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 8 518 624 | 8,67 | | | | | |
| Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | | | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | | | | | |
| Invesco Physical Gold ETC | USD | 22 150 | 3 748 305 | 3,81 | | | | | |
| iShares Physical Silver ETC | USD | 57 600 | 1 137 545 | 1,16 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Inflation Plus

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|----------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|
| CLP | 1 078 480 000 | EUR | 1 190 835 | 05/07/2023 | Bank of America | 46 973 | 0,05 |
| EUR | 0 | CLP | 0 | 05/07/2023 | Deutsche Bank | - | - |
| EUR | 4 167 096 | IDR | 68 269 535 000 | 13/07/2023 | Nomura | 11 443 | 0,01 |
| EUR | 114 048 | AUD | 187 000 | 14/07/2023 | Deutsche Bank | 58 | - |
| USD | 225 000 | EUR | 205 117 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 1 089 | - |
| EUR | 1 159 463 | IDR | 18 803 015 000 | 03/08/2023 | HSBC | 16 761 | 0,02 |
| MXN | 43 620 000 | EUR | 2 292 997 | 08/08/2023 | BNP Paribas | 32 457 | 0,03 |
| EUR | 1 031 398 | IDR | 16 720 000 000 | 14/08/2023 | Deutsche Bank | 15 995 | 0,02 |
| EUR | 1 128 753 | IDR | 18 352 400 000 | 14/08/2023 | HSBC | 14 214 | 0,01 |
| EUR | 494 969 | USD | 535 000 | 14/08/2023 | Barclays | 5 108 | - |
| EUR | 464 753 | USD | 500 000 | 14/08/2023 | HSBC | 6 939 | 0,01 |
| EUR | 1 935 803 | USD | 2 085 000 | 14/08/2023 | UBS | 26 720 | 0,03 |
| USD | 5 560 000 | EUR | 5 072 798 | 14/08/2023 | ANZ | 18 090 | 0,02 |
| EUR | 1 023 753 | RON | 5 100 000 | 18/08/2023 | J.P. Morgan | 56 | - |
| BRL | 5 460 000 | EUR | 1 014 666 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | 7 773 | 0,01 |
| EUR | 0 | BRL | 0 | 05/09/2023 | J.P. Morgan | - | - |
| EUR | 0 | BRL | 0 | 05/09/2023 | Morgan Stanley | - | - |
| EUR | 203 617 | AUD | 325 000 | 18/09/2023 | Bank of America | 5 807 | 0,01 |
| EUR | 513 149 | CAD | 742 650 | 18/09/2023 | State Street | 971 | - |
| EUR | 495 231 | USD | 538 000 | 18/09/2023 | HSBC | 3 476 | - |
| EUR | 995 081 | USD | 1 081 000 | 18/09/2023 | UBS | 7 000 | 0,01 |
| EUR | 1 001 750 | ZAR | 20 600 000 | 27/09/2023 | Morgan Stanley | 13 649 | 0,01 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 234 579 | 0,24 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 148 | USD | 161 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | - | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 234 579 | 0,24 |
| EUR | 1 211 626 | CLP | 1 078 480 000 | 05/07/2023 | Deutsche Bank | (26 183) | (0,03) |
| EUR | 212 919 | CAD | 313 000 | 06/07/2023 | HSBC | (3 509) | - |
| EUR | 2 016 738 | USD | 2 219 000 | 06/07/2023 | Bank of America | (19 222) | (0,02) |
| EUR | 3 181 083 | USD | 3 500 000 | 06/07/2023 | Barclays | (30 210) | (0,03) |
| EUR | 986 070 | USD | 1 085 000 | 06/07/2023 | Morgan Stanley | (9 431) | (0,01) |
| IDR | 10 675 000 000 | EUR | 651 598 | 13/07/2023 | Barclays | (1 797) | - |
| EUR | 1 172 781 | USD | 1 300 000 | 14/07/2023 | Standard Chartered | (19 501) | (0,02) |
| EUR | 11 745 166 | USD | 12 997 000 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (166 217) | (0,17) |
| EUR | 157 491 | GBP | 140 000 | 31/07/2023 | J.P. Morgan | (5 289) | (0,01) |
| EUR | 2 033 973 | MXN | 40 120 000 | 08/08/2023 | Barclays | (104 890) | (0,11) |
| EUR | 991 256 | MXN | 19 417 000 | 08/08/2023 | Deutsche Bank | (43 897) | (0,04) |
| EUR | 1 776 175 | MXN | 36 016 000 | 08/08/2023 | UBS | (143 898) | (0,15) |
| EUR | 109 012 | GBP | 95 000 | 14/08/2023 | Lloyds Bank | (1 372) | - |
| EUR | 5 514 963 | USD | 6 068 570 | 14/08/2023 | Morgan Stanley | (41 586) | (0,04) |
| EUR | 411 772 | USD | 450 000 | 14/08/2023 | UBS | (260) | - |
| EUR | 1 548 020 | HUF | 598 520 000 | 16/08/2023 | Deutsche Bank | (38 297) | (0,04) |
| EUR | 1 041 465 | HUF | 397 080 000 | 16/08/2023 | Morgan Stanley | (10 956) | (0,01) |
| EUR | 1 016 109 | PEN | 4 100 000 | 17/08/2023 | Morgan Stanley | (12 884) | (0,01) |
| EUR | 1 007 337 | PEN | 4 050 000 | 17/08/2023 | State Street | (9 107) | (0,01) |
| COP | 4 606 305 000 | EUR | 1 011 263 | 18/08/2023 | UBS | (16 906) | (0,02) |
| EUR | 1 014 686 | COP | 5 070 000 000 | 18/08/2023 | Bank of America | (79 769) | (0,08) |
| EUR | 1 018 793 | COP | 5 150 000 000 | 18/08/2023 | J.P. Morgan | (92 931) | (0,09) |
| EUR | 1 014 540 | PLN | 4 600 000 | 18/08/2023 | Goldman Sachs | (15 743) | (0,02) |
| BRL | 11 230 000 | EUR | 2 115 555 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | (12 625) | (0,01) |
| EUR | 2 016 843 | BRL | 11 080 000 | 05/09/2023 | J.P. Morgan | (57 997) | (0,06) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Inflation Plus

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 1 020 742 | BRL | 5 610 000 | 05/09/2023 | Morgan Stanley | (29 786) | (0,03) |
| EUR | 2 072 117 | USD | 2 280 000 | 18/09/2023 | Lloyds Bank | (11 901) | (0,01) |
| EUR | 992 219 | USD | 1 092 000 | 18/09/2023 | UBS | (5 916) | (0,01) |
| EUR | 6 841 656 | USD | 7 507 000 | 25/09/2023 | Barclays | (17 610) | (0,02) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 029 690) | (1,05) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 55 946 | EUR | 51 483 | 31/07/2023 | HSBC | (222) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (222) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 029 912) | (1,05) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (795 333) | (0,81) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (13) | EUR | (42 066) | (0,04) |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (24) | USD | (32 345) | (0,04) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (74 411) | (0,08) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (74 411) | (0,08) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Japan DGF

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Obligations | | | | |
| Finances | | | | |
| Australia Government Bond, Reg. S 2.5% 21/05/2030 | AUD | 37 536 000 | 3 285 539 387 | 2,60 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2% 25/11/2032 | EUR | 10 000 000 | 1 458 246 748 | 1,16 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 29/11/2023 | EUR | 40 000 000 | 6 204 462 005 | 4,92 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 30/01/2024 | EUR | 87 500 000 | 13 482 897 209 | 10,69 |
| New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029 | NZD | 8 619 000 | 699 689 762 | 0,55 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.55% 31/10/2032 | EUR | 27 000 000 | 3 979 818 210 | 3,15 |
| US Treasury 2% 30/04/2024 | USD | 25 811 200 | 3 624 002 406 | 2,87 |
| US Treasury 0.375% 31/01/2026 | USD | 50 000 000 | 6 489 105 899 | 5,14 |
| US Treasury Bill 0% 21/03/2024 | USD | 25 000 000 | 3 474 507 996 | 2,75 |
| | | | 42 698 269 622 | 33,83 |
| Total des obligations | | | 42 698 269 622 | 33,83 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 42 698 269 622 | 33,83 |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Schroder International Opportunities Portfolio - Global Quality Bond - Class I USD Accumulation | USD | 89 674 419 | 11 476 774 213 | 9,09 |
| Schroder International Opportunities Portfolio Short Duration Bond - Class I USD Accumulation | USD | 20 000 000 | 2 896 511 400 | 2,30 |
| | | | 14 373 285 613 | 11,39 |
| Total organismes de placement collectif - FIA | | | 14 373 285 613 | 11,39 |

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Schroder International Selection Fund - US Dollar Liquidity | USD | 177 161 | 3 142 265 722 | 2,49 |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc | USD | 359 891 | 5 528 669 685 | 4,38 |
| Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc | USD | 52 786 | 3 280 479 904 | 2,60 |
| Schroder ISF China Opportunities - Class I USD Accumulation | USD | 34 811 | 2 463 669 213 | 1,95 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc | USD | 1 262 758 | 7 379 882 214 | 5,85 |
| Schroder ISF Euro Corporate Bond - Class I Acc | EUR | 1 814 134 | 7 586 680 508 | 6,01 |
| Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc | EUR | 415 687 | 4 210 012 680 | 3,34 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc | USD | 5 276 600 | 11 317 293 508 | 8,98 |
| Schroder ISF Global Equity - Class I Acc | USD | 1 165 773 | 9 172 273 245 | 7,27 |
| Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc | JPY | 639 130 | 1 530 506 988 | 1,21 |
| | | | 55 611 733 667 | 44,08 |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 55 611 733 667 | 44,08 |
| Fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| iShares Core EUR Corp. Bond Fund | EUR | 9 000 000 | 6 666 018 072 | 5,28 |
| iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund | USD | 4 500 000 | 3 046 017 150 | 2,41 |
| SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap Fund | USD | 335 000 | 2 597 634 816 | 2,06 |
| | | | 12 309 670 038 | 9,75 |
| Total des fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF) | | | 12 309 670 038 | 9,75 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 82 294 689 318 | 65,22 |
| Total des investissements | | | 124 992 958 940 | 99,05 |
| Espèces | | | 6 401 167 235 | 5,07 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (5 196 507 969) | (4,12) |
| Actif net total | | | 126 197 618 206 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Japan DGF

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente JPY | % de l'actif net |
|---|-----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|
| AUD | 13 000 000 | JPY | 1 238 711 500 | 24/08/2023 | Citibank | 744 070 | - |
| CHF | 25 000 000 | JPY | 3 856 747 500 | 24/08/2023 | UBS | 155 155 334 | 0,12 |
| EUR | 8 000 000 | JPY | 1 231 612 160 | 24/08/2023 | ANZ | 20 819 907 | 0,02 |
| EUR | 9 000 000 | JPY | 1 332 158 850 | 24/08/2023 | BNP Paribas | 76 827 225 | 0,06 |
| GBP | 23 000 000 | JPY | 3 891 250 170 | 24/08/2023 | Standard Chartered | 290 557 367 | 0,23 |
| PHP | 1 100 000 000 | USD | 19 646 015 | 24/08/2023 | Standard Chartered | 33 643 676 | 0,03 |
| USD | 9 000 000 | JPY | 1 264 813 920 | 24/08/2023 | HSBC | 24 676 916 | 0,02 |
| USD | 10 000 000 | JPY | 1 366 568 000 | 24/08/2023 | UBS | 66 199 595 | 0,05 |
| USD | 14 920 496 | SGD | 20 000 000 | 24/08/2023 | HSBC | 17 313 216 | 0,01 |
| USD | 19 897 295 | THB | 680 000 000 | 24/08/2023 | State Street | 88 444 696 | 0,07 |
| USD | 19 766 752 | TWD | 600 000 000 | 24/08/2023 | Standard Chartered | 70 249 771 | 0,06 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 844 631 773 | 0,67 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 844 631 773 | 0,67 |
| IDR | 300 000 000 000 | USD | 20 089 371 | 24/08/2023 | UBS | (27 932 724) | (0,02) |
| JPY | 5 280 975 535 | AUD | 58 367 000 | 24/08/2023 | HSBC | (283 893 947) | (0,22) |
| JPY | 694 562 458 | CAD | 6 892 000 | 24/08/2023 | Morgan Stanley | (50 202 440) | (0,04) |
| JPY | 3 819 760 000 | CHF | 25 000 000 | 24/08/2023 | UBS | (192 142 834) | (0,15) |
| JPY | 43 754 653 250 | EUR | 296 500 000 | 24/08/2023 | State Street | (2 663 610 216) | (2,11) |
| JPY | 5 714 674 170 | GBP | 33 000 000 | 24/08/2023 | Standard Chartered | (285 310 557) | (0,23) |
| JPY | 518 054 188 | KRW | 5 000 000 000 | 24/08/2023 | BNP Paribas | (26 236 122) | (0,02) |
| JPY | 937 307 800 | NZD | 11 000 000 | 24/08/2023 | Citibank | (24 715 794) | (0,02) |
| JPY | 6 832 152 500 | TWD | 1 525 000 000 | 24/08/2023 | UBS | (187 591 388) | (0,15) |
| JPY | 48 272 181 768 | USD | 354 960 000 | 24/08/2023 | BNP Paribas | (2 585 336 802) | (2,05) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (6 326 972 824) | (5,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (6 326 972 824) | (5,01) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (5 482 341 051) | (4,34) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente JPY | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| MSCI China | 15/09/2023 | (640) | USD | 14 560 560 | 0,01 |
| MSCI China A 50 Index | 21/07/2023 | 90 | USD | 195 008 | - |
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | (200) | USD | 3 250 125 | - |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | 190 | USD | 180 042 480 | 0,15 |
| TOPIX Index | 07/09/2023 | 75 | JPY | 23 987 778 | 0,02 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 222 035 951 | 0,18 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 370 | AUD | (20 717 653) | (0,02) |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (560) | EUR | (87 996 792) | (0,07) |
| Korea 10 Year Bond | 19/09/2023 | 350 | KRW | (9 888 113) | (0,01) |
| SPI 200 Index | 21/09/2023 | (27) | AUD | (3 951 968) | - |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 130 | USD | (37 655 925) | (0,03) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (160 210 451) | (0,13) |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 61 825 500 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Japan DGF

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché JPY | % de l'actif net |
|--|---|--------|--------------|----------------------|------------------|
| 300 | S&P 500 Emini Index, Put, 4,000.000, 15/09/2023 | USD | UBS | 41 709 938 | 0,03 |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 41 709 938 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Énergie | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.5% 15/01/2025 | EUR | 1 103 000 | 1 123 476 | 0,32 | Cenovus Energy, Inc. 7.5% 15/02/2052 | USD | 36 000 | 25 317 | 0,01 |
| Altice France SA, 144A 10.25% 15/07/2029 | USD | 200 000 | 141 520 | 0,04 | Occidental Petroleum Corp. 12.75% 01/09/2028 | USD | 325 000 | 330 635 | 0,09 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 10.25% 15/10/2026 | EUR | 900 000 | 939 047 | 0,27 | Repsol International Finance BV, Reg. S 7.5% Perpetual | EUR | 1 224 000 | 1 250 701 | 0,36 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 1 100 000 | 1 133 291 | 0,33 | Southwestern Energy Co. 10.75% 15/03/2030 | USD | 45 000 | 41 960 | 0,01 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 8% 15/11/2027 | EUR | 900 000 | 924 110 | 0,26 | Southwestern Energy Co. 9.5% 01/02/2032 | USD | 363 000 | 318 935 | 0,09 |
| Netflix, Inc. 9.25% 15/05/2029 | EUR | 1 100 000 | 1 213 668 | 0,36 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 4.997% Perpetual | EUR | 100 000 | 92 887 | 0,03 |
| Telecom Italia SpA, 144A 10.606% 30/05/2024 | USD | 400 000 | 389 670 | 0,11 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 400 000 | 342 204 | 0,10 |
| Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055 | EUR | 600 000 | 505 940 | 0,14 | | | | 2 402 639 | 0,69 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025 | EUR | 1 067 000 | 1 099 734 | 0,31 | Finances | | | | |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 200 000 | 216 318 | 0,06 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 10.5% 27/11/2031 | EUR | 500 000 | 453 372 | 0,13 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 600 000 | 605 338 | 0,17 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 22/07/2025 | EUR | 900 000 | 909 651 | 0,26 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 11% 15/05/2029 | USD | 200 000 | 180 896 | 0,05 | BPER Banca, Reg. S 7.75% 25/07/2032 | EUR | 1 697 000 | 1 577 798 | 0,45 |
| Vmed O2 UK Financing 1 plc, 144A 8.5% 31/01/2031 | USD | 200 000 | 161 918 | 0,05 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 20% 01/01/2025 | BRL | 1 821 400 | 3 906 354 | 1,12 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 975 000 | 819 891 | 0,23 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 200% 01/01/2033 | BRL | 1 722 000 | 3 575 012 | 1,02 |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 6.75% 28/02/2030 | EUR | 522 000 | 419 828 | 0,12 | Colombia Titulos De Tesoreria 14% 26/03/2031 | COP | 17 742 500 000 | 3 554 353 | 1,02 |
| | | | 9 874 645 | 2,82 | Commerzbank AG, Reg. S 8% 05/12/2030 | EUR | 1 400 000 | 1 431 211 | 0,41 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Czech Republic Government Bond 0.9% 25/10/2023 | CZK | 79 990 000 | 3 603 625 | 1,03 |
| Bath & Body Works, Inc. 13.5% 01/07/2036 | USD | 334 000 | 299 434 | 0,09 | Ford Motor Credit Co. LLC 8.25% 17/08/2027 | USD | 885 000 | 805 326 | 0,23 |
| Forvia SE, Reg. S 7.5% 15/06/2028 | EUR | 1 424 000 | 1 406 356 | 0,39 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 13.5% 01/11/2025 | EUR | 291 000 | 233 083 | 0,07 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 12.5% 15/07/2025 | EUR | 947 000 | 1 048 450 | 0,30 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7.856% 15/09/2026 | EUR | 1 095 000 | 1 165 770 | 0,33 |
| Renault SA, Reg. S 2.25% 04/10/2027 | EUR | 600 000 | 549 982 | 0,16 | Mexican Bonos 5% 06/03/2025 | MXN | 52 870 000 | 2 867 624 | 0,82 |
| Sands China Ltd. 11.25% 08/08/2025 | USD | 200 000 | 195 372 | 0,06 | Nexi SpA, Reg. S 4.25% 30/04/2029 | EUR | 619 000 | 563 097 | 0,16 |
| Wynn Macau Ltd., 144A 11% 15/01/2026 | USD | 210 000 | 195 034 | 0,06 | OneMain Finance Corp. 7.75% 15/09/2028 | USD | 312 000 | 254 129 | 0,07 |
| | | | 3 694 628 | 1,06 | OneMain Finance Corp. 10.75% 15/11/2029 | USD | 220 000 | 186 968 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| OneMain Finance Corp. 8% 15/09/2030 | USD | 139 000 | 106 527 | 0,03 | INEOS Finance plc, Reg. S 6.75% 31/03/2026 | EUR | 1 029 000 | 1 052 747 | 0,30 |
| Synchrony Financial 14.5% 02/02/2033 | USD | 155 000 | 139 386 | 0,04 | Trivium Packaging Finance BV, 144A 11% 15/08/2026 | USD | 200 000 | 192 181 | 0,05 |
| UniCredit SpA, Reg. S 9.75% 20/02/2029 | EUR | 1 253 000 | 1 358 946 | 0,39 | | | | 1 514 720 | 0,43 |
| | | | 26 692 232 | 7,63 | | | | | |
| Santé | | | | | Immobilier | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 11% 15/01/2028 | USD | 200 000 | 184 500 | 0,05 | MPT Operating Partnership LP, REIT 9.25% 01/08/2029 | USD | 323 000 | 243 152 | 0,07 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 8.75% 15/01/2028 | EUR | 900 000 | 900 589 | 0,26 | MPT Operating Partnership LP, REIT 7% 15/03/2031 | USD | 156 000 | 106 889 | 0,03 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 10% 01/04/2028 | EUR | 682 000 | 674 559 | 0,19 | | | | 350 041 | 0,10 |
| Encompass Health Corp. 9% 01/02/2028 | USD | 237 000 | 220 383 | 0,06 | Services aux collectivités | | | | |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 7.25% 15/11/2026 | EUR | 1 100 000 | 1 131 499 | 0,33 | Electricite de France SA, Reg. S 10% Perpetual | EUR | 1 400 000 | 1 443 371 | 0,41 |
| HCA, Inc. 7% 01/09/2030 | USD | 90 000 | 78 881 | 0,02 | Electricite de France SA, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 200 000 | 167 886 | 0,05 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.6% 21/07/2023 | USD | 105 000 | 104 848 | 0,03 | Veolia Environnement SA, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 1 073 191 | 0,31 |
| | | | 3 295 259 | 0,94 | | | | 2 684 448 | 0,77 |
| Industrie | | | | | Total des obligations | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 907 059 | 0,26 | | | | 56 274 693 | 16,09 |
| AerCap Holdings NV 11.75% 10/10/2079 | USD | 350 000 | 331 297 | 0,09 | Obligations convertibles | | | | |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 10.5% 15/10/2026 | EUR | 787 000 | 810 646 | 0,23 | Services de communication | | | | |
| Loxam SAS, Reg. S 5.75% 15/04/2026 | EUR | 1 100 000 | 1 115 363 | 0,32 | Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 1.25% 29/04/2025 | HKD | 24 000 000 | 3 359 283 | 0,96 |
| TransDigm, Inc. 9.25% 15/01/2029 | USD | 5 000 | 4 439 | - | | | | 3 359 283 | 0,96 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 6.5% 15/02/2027 | EUR | 1 284 000 | 1 246 088 | 0,36 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| | | | 4 414 892 | 1,26 | Amadeus IT Group SA, Reg. S 3% 09/04/2025 | EUR | 3 100 000 | 4 399 677 | 1,26 |
| Technologies de l'information | | | | | ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 2 500 000 | 2 774 222 | 0,79 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 1 038 966 | 0,30 | Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026 | JPY | 300 000 000 | 2 588 266 | 0,74 |
| United Group BV, Reg. S 10.5% 01/02/2030 | EUR | 361 000 | 312 223 | 0,09 | Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028 | JPY | 350 000 000 | 2 705 261 | 0,77 |
| | | | 1 351 189 | 0,39 | WH Smith plc, Reg. S 1.625% 07/05/2026 | GBP | 2 700 000 | 3 072 711 | 0,88 |
| Matériaux | | | | | | | | 15 540 137 | 4,44 |
| HB Fuller Co. 8.5% 15/10/2028 | USD | 87 000 | 77 297 | 0,02 | Biens de consommation de base | | | | |
| INEOS Finance plc, 144A 13.5% 15/05/2028 | USD | 200 000 | 192 495 | 0,06 | Ocado Group plc, Reg. S 1.5% 18/01/2027 | GBP | 3 000 000 | 2 726 119 | 0,78 |
| | | | | | | | | 2 726 119 | 0,78 |
| | | | | | Finances | | | | |
| | | | | | BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/05/2025 | EUR | 3 300 000 | 4 174 812 | 1,19 |
| | | | | | Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 15/03/2028 | EUR | 1 800 000 | 2 103 709 | 0,60 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 10/06/2024 | EUR | 1 200 000 | 1 495 554 | 0,43 | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 4 921 | 601 933 | 0,17 |
| | | | 7 774 075 | 2,22 | Booking Holdings, Inc. | USD | 363 | 970 647 | 0,28 |
| Santé | | | | | Bridgestone Corp. | JPY | 19 500 | 797 185 | 0,23 |
| Sosei Group Corp., Reg. S 0.5% 27/07/2026 | JPY | 90 000 000 | 633 333 | 0,18 | BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 25 000 | 800 847 | 0,23 |
| | | | 633 333 | 0,18 | Cie Plastic Omnium SA | EUR | 5 204 | 91 705 | 0,03 |
| Industrie | | | | | Deckers Outdoor Corp. | USD | 52 | 26 893 | 0,01 |
| Duerr AG, Reg. S 1.5% 15/01/2026 | EUR | 3 400 000 | 3 917 661 | 1,13 | Evolution AB, Reg. S | SEK | 287 | 35 716 | 0,01 |
| Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024 | JPY | 460 000 000 | 3 220 318 | 0,92 | Ferrari NV | EUR | 156 | 50 714 | 0,01 |
| Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026 | EUR | 2 800 000 | 3 267 665 | 0,93 | Forvia SE | EUR | 2 611 | 61 661 | 0,02 |
| Safran SA, Reg. S 1.75% 15/05/2027 | EUR | 2 079 300 | 3 388 857 | 0,97 | Hyundai Motor Co. | KRW | 403 | 63 229 | 0,02 |
| Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026 | EUR | 1 734 800 | 3 608 617 | 1,03 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 28 673 | 1 101 799 | 0,31 |
| | | | 17 403 118 | 4,98 | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 1 900 | 32 199 | 0,01 |
| Technologies de l'information | | | | | Las Vegas Sands Corp. | USD | 988 | 56 984 | 0,02 |
| Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024 | JPY | 330 000 000 | 2 581 516 | 0,74 | Lowe's Cos., Inc. | USD | 4 353 | 977 074 | 0,28 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 3.5% 11/04/2030 | USD | 4 000 000 | 4 899 000 | 1,40 | Lucid Group, Inc. | USD | 4 139 | 28 855 | 0,01 |
| STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2027 | USD | 2 400 000 | 2 897 784 | 0,83 | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 144 | 53 751 | 0,02 |
| | | | 10 378 300 | 2,97 | MercadoLibre, Inc. | USD | 57 | 67 519 | 0,02 |
| Matériaux | | | | | On Holding AG 'A' | USD | 1 628 | 52 047 | 0,01 |
| Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 05/10/2026 | JPY | 170 000 000 | 1 488 750 | 0,43 | Panasonic Holdings Corp. | JPY | 31 600 | 384 480 | 0,11 |
| Sika AG, Reg. S 0.3% 05/06/2025 | CHF | 1 880 000 | 2 844 449 | 0,81 | QuantumScape Corp. | USD | 1 597 | 12 689 | - |
| | | | 4 333 199 | 1,24 | Saietta Group plc | GBP | 15 769 | 6 592 | - |
| Total des obligations convertibles | | | 62 147 564 | 17,77 | Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 42 000 | 603 598 | 0,17 |
| Actions | | | | | Sony Group Corp. | JPY | 1 000 | 90 104 | 0,03 |
| Services de communication | | | | | Tesla, Inc. | USD | 3 361 | 875 228 | 0,25 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 21 834 | 2 624 411 | 0,74 | | | | 8 879 118 | 2,54 |
| Endeavor Group Holdings, Inc. 'A' | USD | 1 174 | 28 177 | 0,01 | Biens de consommation de base | | | | |
| KDDI Corp. | JPY | 27 800 | 857 334 | 0,25 | Archer-Da- niels-Midland Co. | USD | 4 272 | 320 117 | 0,09 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 1 185 | 89 277 | 0,03 | Bunge Ltd. | USD | 3 919 | 365 133 | 0,10 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 2 970 | 844 967 | 0,24 | Celsius Holdings, Inc. | USD | 387 | 58 194 | 0,02 |
| Netflix, Inc. | USD | 2 032 | 878 868 | 0,25 | Elders Ltd. | AUD | 28 496 | 124 794 | 0,04 |
| TELUS Corp. | CAD | 33 032 | 638 735 | 0,18 | Mowi ASA | NOK | 14 672 | 233 010 | 0,07 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1 600 | 67 847 | 0,02 | Nestle SA | CHF | 5 613 | 673 247 | 0,19 |
| | | | 6 029 616 | 1,72 | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 9 703 | 727 368 | 0,21 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Salmar ASA | NOK | 3 347 | 135 737 | 0,04 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 7 762 | 1 003 214 | 0,28 | Unilever plc | GBP | 24 007 | 1 246 328 | 0,35 |
| Ariston Holding NV | EUR | 3 120 | 32 455 | 0,01 | Wilmar International Ltd. | SGD | 77 100 | 216 755 | 0,06 |
| | | | | | | | | 4 100 683 | 1,17 |
| | | | | | Énergie | | | | |
| | | | | | Baker Hughes Co. | USD | 16 630 | 524 819 | 0,15 |
| | | | | | BP plc | GBP | 101 139 | 593 970 | 0,17 |
| | | | | | Cenovus Energy, Inc. | CAD | 27 805 | 463 102 | 0,13 |
| | | | | | Cheniere Energy, Inc. | USD | 3 459 | 525 122 | 0,15 |
| | | | | | Chevron Corp. | USD | 3 216 | 504 822 | 0,14 |
| | | | | | ConocoPhillips | USD | 5 256 | 544 252 | 0,16 |
| | | | | | Coterra Energy, Inc. | USD | 16 479 | 416 307 | 0,12 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Devon Energy Corp. | USD | 6 277 | 305 961 | 0,09 | Mizuho Financial Group, Inc. | JPY | 36 400 | 554 678 | 0,16 |
| Diamondback Energy, Inc. | USD | 4 082 | 533 486 | 0,15 | Moody's Corp. | USD | 154 | 53 471 | 0,02 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 4 580 | 520 312 | 0,15 | Morgan Stanley | USD | 19 236 | 1 651 003 | 0,47 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 5 288 | 566 888 | 0,16 | MSCI, Inc. | USD | 133 | 62 027 | 0,02 |
| Halliburton Co. | USD | 19 396 | 648 525 | 0,19 | Nomura Holdings, Inc. | JPY | 66 700 | 253 301 | 0,07 |
| Hess Corp. | USD | 4 610 | 620 731 | 0,18 | ORIX Corp. | JPY | 24 100 | 437 054 | 0,12 |
| Imperial Oil Ltd. | CAD | 10 862 | 552 257 | 0,16 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 3 972 | 502 985 | 0,14 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 2 111 | 437 166 | 0,13 | Prudential Financial, Inc. | USD | 4 063 | 359 440 | 0,10 |
| Schlumberger NV | USD | 17 329 | 844 380 | 0,23 | Prudential plc | GBP | 61 491 | 857 760 | 0,25 |
| Shell plc | EUR | 5 885 | 177 621 | 0,05 | State Street Corp. | USD | 4 426 | 326 472 | 0,09 |
| Shell plc | GBP | 19 254 | 573 681 | 0,16 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 12 600 | 537 990 | 0,15 |
| TotalEnergies SE | EUR | 9 506 | 548 646 | 0,16 | Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc. | JPY | 6 100 | 216 226 | 0,06 |
| | | | 9 902 048 | 2,83 | T&D Holdings, Inc. | JPY | 9 600 | 140 261 | 0,04 |
| Finances | | | | | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 10 120 | 622 421 | 0,18 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA | EUR | 96 353 | 1 508 404 | 0,43 | Truist Financial Corp. | USD | 11 045 | 341 491 | 0,10 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 20 | 34 385 | 0,01 | UBS Group AG | CHF | 79 189 | 1 597 893 | 0,46 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 79 800 | 808 280 | 0,23 | US Bancorp | USD | 14 952 | 493 446 | 0,14 |
| American Express Co. | USD | 5 698 | 987 557 | 0,28 | Visa, Inc. 'A' | USD | 867 | 204 240 | 0,06 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 233 871 | 712 405 | 0,20 | Wells Fargo & Co. | USD | 21 119 | 902 206 | 0,26 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 362 547 | 2 808 397 | 0,81 | | | | 31 920 731 | 9,14 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 103 400 | 63 106 | 0,02 | Santé | | | | |
| Bank of America Corp. | USD | 34 585 | 997 955 | 0,29 | AstraZeneca plc | GBP | 7 582 | 1 086 595 | 0,31 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 163 584 | 1 573 088 | 0,45 | Boston Scientific Corp. | USD | 2 180 | 116 695 | 0,03 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 10 874 | 483 723 | 0,14 | CSL Ltd. | AUD | 188 | 34 696 | 0,01 |
| CaixaBank SA | EUR | 380 102 | 1 579 893 | 0,45 | Danaher Corp. | USD | 227 | 54 372 | 0,02 |
| Chiba Bank Ltd. (The) | JPY | 10 000 | 60 575 | 0,02 | Dexcom, Inc. | USD | 174 | 22 416 | 0,01 |
| Citigroup, Inc. | USD | 13 147 | 612 705 | 0,18 | Eli Lilly & Co. | USD | 353 | 164 422 | 0,05 |
| Daiwa Securities Group, Inc. | JPY | 26 000 | 133 547 | 0,04 | IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 107 | 53 403 | 0,02 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 17 900 | 416 968 | 0,12 | Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 5 500 | 20 919 | 0,01 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 17 419 | 606 514 | 0,17 | Intuitive Surgical, Inc. | USD | 147 | 50 158 | 0,01 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 1 079 | 75 234 | 0,02 | Merck & Co., Inc. | USD | 1 041 | 118 407 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 962 909 | 2 539 495 | 0,74 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 676 | 107 787 | 0,03 |
| Japan Exchange Group, Inc. | JPY | 10 000 | 174 145 | 0,05 | Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 48 | 34 125 | 0,01 |
| Japan Post Bank Co. Ltd. | JPY | 10 300 | 80 194 | 0,02 | Roche Holding AG | CHF | 2 391 | 731 349 | 0,21 |
| Japan Post Holdings Co. Ltd. | JPY | 49 800 | 357 593 | 0,10 | Sonova Holding AG | CHF | 114 | 30 362 | 0,01 |
| Japan Post Insurance Co. Ltd. | JPY | 4 200 | 63 063 | 0,02 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 1 246 | 645 141 | 0,18 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 13 063 | 1 884 754 | 0,54 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1 845 | 881 802 | 0,25 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 3 536 | 1 379 623 | 0,39 | | | | 4 152 649 | 1,19 |
| MetLife, Inc. | USD | 6 289 | 355 366 | 0,10 | Industrie | | | | |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 204 400 | 1 509 397 | 0,43 | ABB Ltd. | CHF | 469 | 18 306 | 0,01 |
| | | | | | AGCO Corp. | USD | 3 768 | 490 219 | 0,14 |
| | | | | | Airbus SE | EUR | 440 | 63 334 | 0,02 |
| | | | | | Alfen N.V., Reg. S | EUR | 1 180 | 76 335 | 0,02 |
| | | | | | AMETEK, Inc. | USD | 152 | 24 486 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 100 | 14 577 | - | Signify NV, Reg. S | EUR | 1 867 | 52 657 | 0,02 |
| Cadeler A/S | NOK | 2 841 | 12 060 | - | SMC Corp. | JPY | 200 | 110 586 | 0,03 |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 842 | 66 975 | 0,02 | SPIE SA | EUR | 1 394 | 44 877 | 0,01 |
| ChargePoint Holdings, Inc. | USD | 1 367 | 12 036 | - | Stem, Inc. | USD | 9 741 | 55 863 | 0,02 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 180 | 226 476 | 0,06 | SunPower Corp. | USD | 6 252 | 60 962 | 0,02 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 400 | 81 389 | 0,02 | Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 7 200 | 16 208 | - |
| Deere & Co. | USD | 1 102 | 444 779 | 0,13 | Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 3 000 | 32 766 | 0,01 |
| Deme Group NV | EUR | 124 | 17 000 | - | TOMRA Systems ASA | NOK | 788 | 12 691 | - |
| DSV A/S | DKK | 193 | 40 755 | 0,01 | Verisk Analytics, Inc. | USD | 175 | 39 299 | 0,01 |
| EnerSys | USD | 258 | 27 904 | 0,01 | Vestas Wind Systems A/S | DKK | 12 902 | 343 736 | 0,10 |
| Enovix Corp. | USD | 868 | 15 737 | - | | | | 9 429 657 | 2,70 |
| Eve Energy Co. Ltd. 'A' | CNY | 10 600 | 88 333 | 0,03 | Technologies de l'information | | | | |
| FANUC Corp. | JPY | 2 200 | 76 918 | 0,02 | Accenture plc 'A' | USD | 132 | 41 032 | 0,01 |
| Fluence Energy, Inc. | USD | 2 307 | 61 870 | 0,02 | Adobe, Inc. | USD | 2 629 | 1 284 423 | 0,37 |
| Forsee Power SACA | EUR | 3 260 | 11 902 | - | Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 10 762 | 1 211 641 | 0,35 |
| FREYR Battery SA | USD | 947 | 8 685 | - | Amphenol Corp. 'A' | USD | 770 | 64 710 | 0,02 |
| GS Yuasa Corp. | JPY | 600 | 11 702 | - | Analog Devices, Inc. | USD | 1 432 | 273 537 | 0,08 |
| Hitachi Ltd. | JPY | 18 600 | 1 149 237 | 0,34 | Apple, Inc. | USD | 6 031 | 1 153 236 | 0,33 |
| Ilika plc | GBP | 8 492 | 4 307 | - | Applied Materials, Inc. | USD | 1 846 | 269 093 | 0,08 |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 2 114 | 44 257 | 0,01 | ASE Technology Holding Co. Ltd., ADR | USD | 10 663 | 91 536 | 0,03 |
| Invinity Energy Systems plc | GBP | 18 859 | 11 485 | - | ASML Holding NV, ADR | USD | 680 | 497 377 | 0,14 |
| Japan Steel Works Ltd. (The) | JPY | 400 | 8 545 | - | ASML Holding NV | EUR | 1 699 | 1 219 443 | 0,35 |
| Johnson Controls International plc | USD | 883 | 59 858 | 0,02 | Broadcom, Inc. | USD | 661 | 574 930 | 0,16 |
| Legrand SA | EUR | 307 | 30 392 | 0,01 | Canadian Solar, Inc. | USD | 1 105 | 41 087 | 0,01 |
| LG Energy Solution Ltd. | KRW | 474 | 198 984 | 0,06 | Chroma ATE, Inc. | TWD | 6 000 | 48 389 | 0,01 |
| Nexans SA | EUR | 1 277 | 110 847 | 0,03 | Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 258 | 37 510 | 0,01 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 1 970 | 18 630 | 0,01 | Enphase Energy, Inc. | USD | 755 | 120 865 | 0,03 |
| Nordson Corp. | USD | 4 165 | 1 033 885 | 0,30 | Entegris, Inc. | USD | 1 187 | 131 062 | 0,04 |
| OX2 AB | SEK | 7 533 | 50 870 | 0,01 | First Solar, Inc. | USD | 1 089 | 201 579 | 0,06 |
| Pacific Basin Shipping Ltd. | HKD | 2 040 000 | 623 192 | 0,18 | Gartner, Inc. | USD | 274 | 94 413 | 0,03 |
| Plug Power, Inc. | USD | 3 568 | 36 194 | 0,01 | Gen Digital, Inc. | USD | 1 928 | 35 742 | 0,01 |
| Pod Point Group Holdings plc | GBP | 8 733 | 7 853 | - | Infineon Technologies AG | EUR | 1 564 | 63 678 | 0,02 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 23 000 | 729 997 | 0,21 | Intel Corp. | USD | 11 720 | 389 091 | 0,11 |
| RELX plc | GBP | 31 798 | 1 055 350 | 0,30 | Intuit, Inc. | USD | 105 | 48 359 | 0,01 |
| Schneider Electric SE | EUR | 8 057 | 1 461 955 | 0,43 | Itron, Inc. | USD | 836 | 59 820 | 0,02 |
| Sensata Technologies Holding plc | USD | 652 | 29 244 | 0,01 | Keyence Corp. | JPY | 200 | 94 407 | 0,03 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4 100 | 36 290 | 0,01 | KLA Corp. | USD | 657 | 316 630 | 0,09 |
| Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 1 672 | 41 796 | 0,01 | L&F Co. Ltd. | KRW | 153 | 28 334 | 0,01 |
| SIF Holding NV | EUR | 1 706 | 24 690 | 0,01 | Lam Research Corp. | USD | 400 | 258 999 | 0,07 |
| SIF Holding NV Rights | EUR | 4 288 | 376 | - | Landis+Gyr Group AG | CHF | 488 | 41 829 | 0,01 |
| | | | | | Lattice Semiconductor Corp. | USD | 1 098 | 103 343 | 0,03 |
| | | | | | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 16 200 | 64 041 | 0,02 |
| | | | | | Marvell Technology, Inc. | USD | 4 805 | 284 320 | 0,08 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Maxeon Solar Technologies Ltd. | USD | 1 098 | 30 326 | 0,01 | United Microelectro-nics Corp., ADR | USD | 10 051 | 79 586 | 0,02 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 1 000 | 22 160 | 0,01 | Wolfspeed, Inc. | USD | 1 013 | 56 613 | 0,02 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 3 771 | 331 278 | 0,09 | Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 168 000 | 194 835 | 0,06 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 3 460 | 224 448 | 0,06 | | | | 26 262 559 | 7,51 |
| Microsoft Corp. | USD | 12 185 | 4 118 417 | 1,18 | Matériaux | | | | |
| MKS Instruments, Inc. | USD | 424 | 45 652 | 0,01 | Albemarle Corp. | USD | 1 854 | 409 493 | 0,12 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 361 | 195 632 | 0,06 | Allkem Ltd. | AUD | 3 866 | 41 343 | 0,01 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 239 | 69 334 | 0,02 | Anglo American plc | GBP | 14 033 | 399 870 | 0,11 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 300 | 17 174 | - | Antofagasta plc | GBP | 10 714 | 198 758 | 0,06 |
| NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1 500 | 65 594 | 0,02 | BHP Group Ltd. | GBP | 12 052 | 359 630 | 0,10 |
| NVIDIA Corp. | USD | 3 794 | 1 569 045 | 0,45 | Boliden AB | SEK | 8 952 | 259 021 | 0,07 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 1 400 | 282 513 | 0,08 | Core Lithium Ltd. | AUD | 12 930 | 7 769 | - |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 3 605 | 335 982 | 0,10 | Cortevea, Inc. | USD | 1 013 | 58 691 | 0,02 |
| Oracle Corp. | USD | 8 923 | 1 056 756 | 0,30 | DuPont de Nemours, Inc. | USD | 3 177 | 226 708 | 0,06 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 480 | 122 408 | 0,04 | First Quantum Minerals Ltd. | CAD | 17 004 | 390 313 | 0,11 |
| Qorvo, Inc. | USD | 839 | 85 837 | 0,02 | Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 10 287 | 408 345 | 0,12 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 2 670 | 318 299 | 0,09 | Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 11 100 | 93 334 | 0,03 |
| Salesforce, Inc. | USD | 324 | 68 771 | 0,02 | Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 6 800 | 38 613 | 0,01 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 9 403 | 516 666 | 0,15 | Gurit Holding AG | CHF | 344 | 31 459 | 0,01 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 889 | 451 828 | 0,13 | IGO Ltd. | AUD | 10 499 | 106 493 | 0,03 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 3 842 | 937 269 | 0,27 | Ivanhoe Mines Ltd. 'A' | CAD | 51 573 | 471 535 | 0,13 |
| SAP SE | EUR | 7 330 | 990 701 | 0,28 | Johnson Matthey plc | GBP | 6 326 | 141 053 | 0,04 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 80 | 44 297 | 0,01 | LG Chem Ltd. | KRW | 159 | 80 504 | 0,02 |
| Silicon Laboratories, Inc. | USD | 285 | 44 826 | 0,01 | LG Chem Ltd. Preference | KRW | 4 080 | 1 091 590 | 0,32 |
| Simplo Technology Co. Ltd. | TWD | 1 000 | 10 589 | - | Liontown Resources Ltd. | AUD | 11 134 | 21 085 | 0,01 |
| SK Hynix, Inc. | KRW | 5 143 | 451 198 | 0,13 | Lithium Americas Corp. | CAD | 693 | 13 561 | - |
| Skyworks Solutions, Inc. | USD | 1 261 | 139 961 | 0,04 | Livent Corp. | USD | 1 235 | 33 469 | 0,01 |
| Snowflake, Inc. 'A' | USD | 180 | 32 010 | 0,01 | Lundin Mining Corp. | CAD | 47 387 | 363 303 | 0,10 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 806 | 206 905 | 0,06 | Mineral Resources Ltd. | AUD | 10 922 | 520 429 | 0,15 |
| STMicroelectronics NV, ADR | USD | 3 779 | 185 866 | 0,05 | Nano One Materials Corp. | CAD | 2 681 | 5 994 | - |
| Synaptics, Inc. | USD | 324 | 28 009 | 0,01 | Norsk Hydro ASA | NOK | 174 935 | 1 044 983 | 0,31 |
| Synopsys, Inc. | USD | 172 | 74 175 | 0,02 | Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 38 461 | 125 491 | 0,04 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 8 703 | 882 178 | 0,25 | Rio Tinto plc | GBP | 5 634 | 358 251 | 0,10 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 48 000 | 892 351 | 0,26 | Sayona Mining Ltd. | AUD | 66 503 | 7 775 | - |
| TDK Corp. | JPY | 5 600 | 216 749 | 0,06 | Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5 510 | 28 991 | 0,01 |
| Teradyne, Inc. | USD | 1 261 | 139 325 | 0,04 | Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 200 | 15 734 | - |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 8 882 | 1 582 540 | 0,45 | Sigma Lithium Corp. | USD | 384 | 14 857 | - |
| | | | | | Sika AG | CHF | 2 657 | 751 448 | 0,21 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR | USD | 2 273 | 163 653 | 0,05 | Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 13.5% 01/07/2026 | USD | 230 000 | 156 927 | 0,04 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 9 100 | 292 831 | 0,08 | DISH DBS Corp. 15.5% 01/07/2026 | USD | 105 000 | 63 644 | 0,02 |
| Tianqi Lithium Corp. 'A' | CNY | 10 000 | 96 486 | 0,03 | DISH DBS Corp. 14.75% 01/07/2028 | USD | 404 000 | 213 321 | 0,06 |
| Umicore SA | EUR | 4 591 | 128 484 | 0,04 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 11.75% 15/10/2027 | USD | 509 000 | 466 661 | 0,14 |
| Wacker Chemie AG | EUR | 423 | 58 246 | 0,02 | iHeartCommunications, Inc. 16.75% 01/05/2027 | USD | 440 000 | 293 215 | 0,08 |
| Yunnan Energy New Material Co. Ltd. | CNY | 5 300 | 70 363 | 0,02 | Iliad Holding SASU, 144A 14% 15/10/2028 | USD | 200 000 | 182 648 | 0,05 |
| | | | 8 929 956 | 2,55 | Nexstar Media, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 281 000 | 244 012 | 0,07 |
| Immobilier | | | | | Radiate Holdco LLC, 144A 9% 15/09/2026 | USD | 146 000 | 115 665 | 0,03 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 391 | 75 823 | 0,02 | Rogers Communications, Inc., 144A 10.5% 15/03/2082 | USD | 220 000 | 202 900 | 0,06 |
| Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 1 441 | 19 799 | 0,01 | Scripps Escrow II, Inc., 144A 10.75% 15/01/2031 | USD | 105 000 | 73 754 | 0,02 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 55 | 43 041 | 0,01 | Scripps Escrow, Inc., 144A 11.75% 15/07/2027 | USD | 377 000 | 305 758 | 0,09 |
| | | | 138 663 | 0,04 | Sirius XM Radio, Inc., 144A 8.25% 01/07/2030 | USD | 273 000 | 221 654 | 0,06 |
| Services aux collectivités | | | | | Townsquare Media, Inc., 144A 13.75% 01/02/2026 | USD | 210 000 | 201 014 | 0,06 |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B' | BRL | 7 681 | 69 607 | 0,02 | Univision Communications, Inc., 144A 9% 01/05/2029 | USD | 216 000 | 184 828 | 0,05 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 14 000 | 14 464 | - | Urban One, Inc., 144A 14.75% 01/02/2028 | USD | 380 000 | 331 139 | 0,09 |
| Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 2 519 | 85 211 | 0,02 | Ziff Davis, Inc., 144A 9.25% 15/10/2030 | USD | 135 000 | 116 630 | 0,03 |
| EDP Renovaveis SA | EUR | 5 748 | 114 510 | 0,03 | | | | 4 588 138 | 1,31 |
| Elia Group SA/NV | EUR | 540 | 68 500 | 0,02 | | | | | |
| Encavis AG | EUR | 3 198 | 52 382 | 0,01 | | | | | |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 3 456 | 97 184 | 0,03 | | | | | |
| Neoen SA, Reg. S | EUR | 3 185 | 100 312 | 0,03 | | | | | |
| Ormat Technologies, Inc. | USD | 519 | 41 600 | 0,01 | | | | | |
| Redeia Corp. SA | EUR | 6 037 | 101 714 | 0,03 | | | | | |
| SSE plc | GBP | 42 760 | 997 651 | 0,29 | | | | | |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 8 100 | 69 118 | 0,02 | | | | | |
| Volitalia SA | EUR | 3 274 | 52 949 | 0,02 | | | | | |
| | | | 1 865 202 | 0,53 | | | | | |
| Total des actions | | | 111 610 882 | 31,92 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 230 033 139 | 65,78 | Academy Ltd., 144A 12% 15/11/2027 | USD | 364 000 | 349 347 | 0,10 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Allison Transmission, Inc., 144A 7.5% 30/01/2031 | USD | 171 000 | 144 596 | 0,04 |
| Obligations | | | | | BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 15.25% 01/05/2027 | USD | 260 000 | 240 530 | 0,07 |
| Services de communication | | | | | Caesars Entertainment, Inc., 144A 12.5% 01/07/2025 | USD | 195 000 | 194 464 | 0,06 |
| Cable One, Inc., 144A 8% 15/11/2030 | USD | 156 000 | 122 015 | 0,03 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 16.25% 01/07/2027 | USD | 55 000 | 56 187 | 0,02 |
| CCO Holdings LLC, 144A 9% 15/08/2030 | USD | 840 000 | 699 428 | 0,21 | | | | | |
| CSC Holdings LLC, 144A 10.75% 01/02/2028 | USD | 490 000 | 392 925 | 0,12 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 14% 15/02/2030 | USD | 162 000 | 162 486 | 0,05 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 14.5% 15/05/2031 | USD | 205 000 | 200 087 | 0,06 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 11.5% 01/07/2025 | USD | 216 000 | 218 707 | 0,06 | Sotheby's, 144A 14.75% 15/10/2027 | USD | 200 000 | 180 019 | 0,05 |
| Carnival Corp., 144A 15.25% 01/03/2026 | USD | 381 000 | 372 397 | 0,10 | Viking Cruises Ltd., 144A 18.25% 15/07/2031 | USD | 328 000 | 331 369 | 0,09 |
| Cedar Fair LP, 144A 11% 01/05/2025 | USD | 123 000 | 122 102 | 0,03 | VOC Escrow Ltd., 144A 10% 15/02/2028 | USD | 125 000 | 114 791 | 0,03 |
| Clarios Global LP, 144A 17% 15/05/2027 | USD | 250 000 | 250 496 | 0,07 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 11% 01/03/2025 | USD | 75 000 | 73 740 | 0,02 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 13.5% 15/01/2030 | USD | 434 000 | 369 379 | 0,11 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 10.5% 15/05/2027 | USD | 134 000 | 126 938 | 0,04 |
| Golden Entertainment, Inc., 144A 15.25% 15/04/2026 | USD | 11 000 | 10 960 | - | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 14.25% 15/02/2031 | USD | 127 000 | 125 995 | 0,04 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 10.5% 15/07/2031 | USD | 55 000 | 47 583 | 0,01 | | | | 5 968 929 | 1,70 |
| Hanesbrands, Inc., 144A 9.75% 15/05/2026 | USD | 236 000 | 220 063 | 0,06 | Biens de consommation de base | | | | |
| International Game Technology plc, 144A 8.25% 15/04/2026 | USD | 200 000 | 189 208 | 0,05 | Albertsons Cos., Inc., 144A 9.75% 15/02/2030 | USD | 428 000 | 393 105 | 0,11 |
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 11.75% 01/04/2029 | USD | 222 000 | 201 819 | 0,06 | Darling Ingredients, Inc., 144A 10.5% 15/04/2027 | USD | 155 000 | 150 034 | 0,04 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 12.75% 01/06/2029 | USD | 350 000 | 276 268 | 0,08 | Darling Ingredients, Inc., 144A 12% 15/06/2030 | USD | 65 000 | 63 321 | 0,02 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 10.5% 01/05/2028 | USD | 307 000 | 245 463 | 0,07 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 8.25% 31/01/2030 | USD | 157 000 | 140 429 | 0,04 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 15.75% 01/05/2029 | USD | 111 000 | 74 809 | 0,02 | Performance Food Group, Inc., 144A 8.5% 01/08/2029 | USD | 217 000 | 192 770 | 0,06 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 13.25% 01/08/2026 | USD | 282 000 | 207 643 | 0,06 | Post Holdings, Inc., 144A 11% 15/12/2029 | USD | 275 000 | 253 689 | 0,07 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 11.75% 15/02/2027 | USD | 108 000 | 104 801 | 0,03 | Rite Aid Corp., 144A 16% 15/11/2026 | USD | 38 000 | 18 278 | 0,01 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.75% 15/07/2027 | USD | 361 000 | 337 039 | 0,10 | United Natural Foods, Inc., 144A 13.5% 15/10/2028 | USD | 79 000 | 65 549 | 0,02 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 23.25% 15/08/2027 | USD | 154 000 | 167 324 | 0,05 | | | | 1 277 175 | 0,37 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 13.25% 01/03/2030 | USD | 13 000 | 11 452 | - | Énergie | | | | |
| Scientific Games International, Inc., 144A 14% 15/05/2028 | USD | 170 000 | 168 802 | 0,05 | Aethon United BR LP, 144A 16.5% 15/02/2026 | USD | 325 000 | 317 903 | 0,10 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 14.5% 15/11/2029 | USD | 72 000 | 72 065 | 0,02 | Antero Resources Corp., 144A 15.25% 01/02/2029 | USD | 157 000 | 159 440 | 0,05 |
| | | | | | Antero Resources Corp., 144A 10.75% 01/03/2030 | USD | 105 000 | 96 089 | 0,03 |
| | | | | | Apache Corp. 10.2% 01/09/2040 | USD | 115 000 | 93 310 | 0,03 |
| | | | | | Archrock Partners LP, 144A 12.5% 01/04/2028 | USD | 343 000 | 317 554 | 0,09 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Civitas Resources, Inc., 144A 16.75% 01/07/2028 | USD | 151 000 | 152 502 | 0,04 | Finances | | | | |
| Civitas Resources, Inc., 144A 17.5% 01/07/2031 | USD | 151 000 | 153 076 | 0,04 | Bank of New York Mellon Corp. (The) 9.25% Perpetual | USD | 10 000 | 8 838 | - |
| Comstock Resources, Inc., 144A 13.5% 01/03/2029 | USD | 7 000 | 6 398 | - | Charles Schwab Corp. (The) 10.75% Perpetual | USD | 163 000 | 155 884 | 0,04 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 11.75% 15/01/2030 | USD | 136 000 | 117 169 | 0,03 | Citigroup, Inc. 8.3% Perpetual | USD | 147 000 | 118 629 | 0,03 |
| CrownRock LP, 144A 11.25% 15/10/2025 | USD | 245 000 | 240 995 | 0,07 | Corebridge Financial, Inc. 13.75% 15/12/2052 | USD | 125 000 | 119 933 | 0,03 |
| DT Midstream, Inc., 144A 8.25% 15/06/2029 | USD | 172 000 | 150 722 | 0,04 | General Motors Financial Co., Inc. 11.5% Perpetual | USD | 195 000 | 158 970 | 0,05 |
| DT Midstream, Inc., 144A 8.75% 15/06/2031 | USD | 100 000 | 85 958 | 0,02 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 10.034% 26/06/2024 | USD | 200 000 | 194 120 | 0,06 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 76 000 | 73 268 | 0,02 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 13.25% 20/06/2033 | USD | 210 000 | 208 653 | 0,06 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 13% 01/09/2030 | USD | 127 000 | 126 542 | 0,04 | JPMorgan Chase & Co. 7.3% Perpetual | USD | 225 000 | 199 495 | 0,06 |
| EnLink Midstream Partners LP 19.237% Perpetual | USD | 179 000 | 147 565 | 0,04 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 8.6% 01/02/2061 | USD | 490 000 | 307 272 | 0,09 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 12% 01/07/2025 | USD | 5 000 | 4 941 | - | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 12.4% Perpetual | USD | 361 000 | 337 121 | 0,10 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 13% 01/07/2027 | USD | 196 000 | 193 082 | 0,06 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 12.5% Perpetual | USD | 60 000 | 53 627 | 0,02 |
| Harvest Midstream I LP, 144A 15% 01/09/2028 | USD | 187 000 | 185 268 | 0,05 | Prudential Financial, Inc. 7.4% 01/10/2050 | USD | 130 000 | 108 920 | 0,03 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 8.5% 15/02/2030 | USD | 336 000 | 292 657 | 0,08 | Rocket Mortgage LLC, 144A 7.25% 01/03/2029 | USD | 228 000 | 190 915 | 0,05 |
| ITT Holdings LLC, 144A 13% 01/08/2029 | USD | 132 000 | 108 430 | 0,03 | UniCredit SpA, 144A 10.918% 30/06/2035 | USD | 200 000 | 169 705 | 0,05 |
| Parkland Corp., 144A 9% 01/10/2029 | USD | 326 000 | 282 063 | 0,08 | Voya Financial, Inc. 9.4% 23/01/2048 | USD | 218 000 | 175 106 | 0,05 |
| Targa Resources Partners LP 11% 01/03/2030 | USD | 140 000 | 134 858 | 0,04 | Wells Fargo & Co. 7.8% Perpetual | USD | 252 000 | 221 760 | 0,06 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 7.75% 15/08/2029 | USD | 181 000 | 157 728 | 0,05 | | | | 2 728 948 | 0,78 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 8.25% 15/08/2031 | USD | 21 000 | 18 085 | 0,01 | Santé | | | | |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 238 000 | 240 214 | 0,07 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 10% 15/04/2029 | USD | 215 000 | 198 535 | 0,06 |
| Weatherford International Ltd., 144A 17.25% 30/04/2030 | USD | 188 000 | 190 564 | 0,05 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 11% 01/11/2025 | USD | 180 000 | 157 135 | 0,04 |
| | | | 4 046 381 | 1,16 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 9.75% 01/06/2028 | USD | 40 000 | 23 654 | 0,01 |
| | | | | | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 7.5% 15/03/2029 | USD | 167 000 | 147 007 | 0,04 |
| | | | | | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 8% 15/03/2031 | USD | 12 000 | 10 397 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Community Health Systems, Inc., 144A 16% 15/03/2026 | USD | 545 000 | 527 786 | 0,16 | Standard Industries, Inc., 144A 8.75% 15/07/2030 | USD | 133 000 | 114 918 | 0,03 |
| Hologic, Inc., 144A 6.5% 15/02/2029 | USD | 188 000 | 164 268 | 0,05 | Titan Acquisition Ltd., 144A 15.5% 15/04/2026 | USD | 321 000 | 290 734 | 0,08 |
| Medline Borrower LP, 144A 7.75% 01/04/2029 | USD | 464 000 | 401 341 | 0,11 | TransDigm, Inc., 144A 12.5% 15/03/2026 | USD | 460 000 | 458 107 | 0,14 |
| Medline Borrower LP, 144A 10.5% 01/10/2029 | USD | 13 000 | 11 289 | - | Uber Technologies, Inc., 144A 16% 01/11/2026 | USD | 20 000 | 20 400 | 0,01 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 19.5% 01/12/2026 | USD | 124 000 | 103 526 | 0,03 | Uber Technologies, Inc., 144A 9% 15/08/2029 | USD | 170 000 | 156 670 | 0,04 |
| Select Medical Corp., 144A 12.5% 15/08/2026 | USD | 192 000 | 187 859 | 0,05 | United Airlines, Inc., 144A 8.75% 15/04/2026 | USD | 30 000 | 28 481 | 0,01 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 12.75% 01/02/2025 | USD | 188 000 | 100 044 | 0,03 | United Airlines, Inc., 144A 9.25% 15/04/2029 | USD | 105 000 | 95 453 | 0,03 |
| Tenet Healthcare Corp. 10.25% 01/11/2027 | USD | 210 000 | 199 968 | 0,06 | Watco Cos. LLC, 144A 13% 15/06/2027 | USD | 195 000 | 184 841 | 0,05 |
| Tenet Healthcare Corp. 8.75% 15/01/2030 | USD | 158 000 | 142 713 | 0,04 | Williams Scotsman International, Inc., 144A 9.25% 15/08/2028 | USD | 180 000 | 164 657 | 0,05 |
| | | | 2 375 522 | 0,68 | | | | 4 107 618 | 1,17 |
| Industrie | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 10.5% Perpetual | USD | 126 000 | 89 145 | 0,03 | Ahead DB Holdings LLC, 144A 13.25% 01/05/2028 | USD | 35 000 | 28 214 | 0,01 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 265 000 | 222 720 | 0,06 | Cloud Software Group, Inc., 144A 18% 30/09/2029 | USD | 209 000 | 181 035 | 0,05 |
| American Airlines, Inc., 144A 11% 20/04/2026 | USD | 200 000 | 197 275 | 0,06 | Coherent Corp., 144A 10% 15/12/2029 | USD | 176 000 | 158 456 | 0,05 |
| American Airlines, Inc., 144A 11.5% 20/04/2029 | USD | 299 000 | 290 039 | 0,08 | CommScope, Inc., 144A 144A 12% 01/03/2026 | USD | 385 000 | 358 509 | 0,11 |
| Bombardier, Inc., 144A 15.75% 15/04/2027 | USD | 291 000 | 290 503 | 0,08 | NCR Corp., 144A 10.25% 15/04/2029 | USD | 277 000 | 245 315 | 0,07 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 8.5% 01/02/2032 | USD | 280 000 | 243 477 | 0,07 | Northwest Fiber LLC, 144A 9.5% 30/04/2027 | USD | 250 000 | 220 593 | 0,06 |
| General Electric Co. 17.764% Perpetual | USD | 75 000 | 75 401 | 0,02 | Northwest Fiber LLC, 144A 12% 15/02/2028 | USD | 80 000 | 64 072 | 0,02 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 26% 15/02/2025 | USD | 126 000 | 114 975 | 0,03 | Seagate HDD Cayman, 144A 19.25% 01/12/2032 | USD | 254 799 | 280 830 | 0,08 |
| Imola Merger Corp., 144A 9.5% 15/05/2029 | USD | 374 000 | 325 419 | 0,09 | Seagate HDD Cayman 11.5% 01/12/2034 | USD | 10 000 | 8 888 | - |
| James Hardie International Finance DAC, 144A 10% 15/01/2028 | USD | 200 000 | 188 095 | 0,05 | Sensata Technologies, Inc., 144A 7.5% 15/02/2031 | USD | 374 000 | 319 799 | 0,09 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 11% 15/04/2029 | USD | 379 000 | 339 546 | 0,10 | Tempo Acquisition LLC, 144A 11.5% 01/06/2025 | USD | 147 000 | 145 712 | 0,04 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6.75% 31/08/2027 | USD | 246 000 | 216 762 | 0,06 | Viasat, Inc., 144A 13% 15/07/2028 | USD | 125 000 | 104 644 | 0,03 |
| | | | | | | | | 2 116 067 | 0,61 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Matériaux | | | | | Edison International 10.75% Perpetual | | | | |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 6.75% 15/02/2029 | USD | 300 000 | 254 388 | 0,07 | USD | 221 000 | 193 369 | 0,05 | |
| Constellium SE, 144A 11.25% 15/06/2028 | USD | 500 000 | 471 249 | 0,12 | NRG Energy, Inc., 144A 6.75% 15/02/2029 | USD | 163 000 | 132 815 | 0,04 |
| Element Solutions, Inc., 144A 7.75% 01/09/2028 | USD | 220 000 | 192 399 | 0,06 | NRG Energy, Inc., 144A 14% 15/03/2033 | USD | 193 000 | 193 059 | 0,05 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 14.25% 15/08/2028 | USD | 158 000 | 134 549 | 0,04 | Pattern Energy Operations LP, 144A 9% 15/08/2028 | USD | 147 000 | 134 275 | 0,04 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 9% 01/04/2026 | USD | 9 000 | 8 401 | - | Talen Energy Supply LLC, 144A 17.25% 01/06/2030 | USD | 134 000 | 138 533 | 0,04 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 12.25% 01/04/2029 | USD | 81 000 | 74 567 | 0,02 | Vistra Corp., 144A 14% Perpetual | USD | 147 000 | 127 716 | 0,04 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 18% 01/07/2028 | USD | 266 000 | 232 234 | 0,07 | | | | 1 049 437 | 0,30 |
| Ingevity Corp., 144A 7.75% 01/11/2028 | USD | 337 000 | 288 438 | 0,08 | Total des obligations | | | 32 198 845 | 9,21 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 18% 15/01/2026 | USD | 196 000 | 152 635 | 0,04 | Obligations convertibles | | | | |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 12% 15/09/2028 | USD | 244 000 | 209 364 | 0,06 | Services de communication | | | | |
| LABL, Inc., 144A 13.5% 15/07/2026 | USD | 202 000 | 198 267 | 0,06 | Sea Ltd. 4.75% 01/12/2025 | USD | 4 495 000 | 4 569 168 | 1,31 |
| LABL, Inc., 144A 21% 15/07/2027 | USD | 99 000 | 95 251 | 0,03 | | | | 4 569 168 | 1,31 |
| LABL, Inc., 144A 19% 01/11/2028 | USD | 35 000 | 35 570 | 0,01 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Novelis Corp., 144A 9.5% 30/01/2030 | USD | 101 000 | 89 610 | 0,03 | H World Group Ltd. 6% 01/05/2026 | USD | 3 885 000 | 4 395 877 | 1,26 |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 19.5% 15/11/2028 | USD | 400 000 | 387 500 | 0,11 | Li Auto, Inc. 0.5% 01/05/2028 | USD | 3 187 000 | 4 296 076 | 1,23 |
| Pactiv LLC 16.75% 15/04/2027 | USD | 126 000 | 127 888 | 0,04 | NCL Corp. Ltd. 5.375% 01/08/2025 | USD | 3 158 000 | 4 242 962 | 1,21 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 10% 30/10/2029 | USD | 255 000 | 202 244 | 0,06 | PDD Holdings, Inc. 0% 01/10/2024 | USD | 1 890 000 | 3 116 610 | 0,89 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 25.5% 31/12/2028 | USD | 157 000 | 162 769 | 0,05 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 15/08/2025 | USD | 1 729 000 | 3 740 692 | 1,07 |
| | | | 3 317 323 | 0,95 | | | | 19 792 217 | 5,66 |
| Immobilier | | | | | Santé | | | | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 10.5% 15/07/2030 | USD | 360 000 | 323 000 | 0,09 | BioMarin Pharmaceutical, Inc. 2.5% 15/05/2027 | USD | 1 250 000 | 1 283 636 | 0,37 |
| Sabra Health Care LP, REIT 7.8% 15/10/2029 | USD | 130 000 | 106 222 | 0,03 | Dexcom, Inc., 144A 0.75% 15/05/2028 | USD | 600 000 | 613 800 | 0,18 |
| SBA Communications Corp., REIT 6.25% 01/02/2029 | USD | 229 000 | 194 085 | 0,06 | Dexcom, Inc. 0.5% 15/11/2025 | USD | 3 750 000 | 4 014 750 | 1,14 |
| | | | 623 307 | 0,18 | | | | 5 912 186 | 1,69 |
| Services aux collectivités | | | | | Industrie | | | | |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 7.5% 15/02/2031 | USD | 156 000 | 129 670 | 0,04 | ZTO Express Cayman, Inc., 144A 3% 01/09/2027 | USD | 3 090 000 | 3 079 185 | 0,88 |
| | | | | | | | | 3 079 185 | 0,88 |
| | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| | | | | | CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024 | USD | 2 915 000 | 3 288 412 | 0,94 |
| | | | | | Datadog, Inc. 0.25% 15/06/2025 | USD | 3 423 000 | 4 215 424 | 1,20 |
| | | | | | Microchip Technology, Inc. 0.25% 15/11/2024 | USD | 3 257 000 | 3 660 054 | 1,05 |
| | | | | | MongoDB, Inc. 0.5% 15/01/2026 | USD | 1 567 000 | 3 069 361 | 0,88 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027 | USD | 2 231 000 | 4 013 569 | 1,15 |
| Palo Alto Networks, Inc. 0.75% 01/06/2025 | USD | 1 546 000 | 3 953 122 | 1,13 |
| SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025 | USD | 1 800 000 | 2 080 800 | 0,59 |
| Zscaler, Inc. 0.25% 01/07/2025 | USD | 3 523 000 | 4 104 294 | 1,17 |
| | | | 28 385 036 | 8,11 |
| Matériaux | | | | |
| Aica Kogyo Co. Ltd., Reg. S 0% 22/04/2027 | JPY | 160 000 000 | 1 183 524 | 0,34 |
| | | | 1 183 524 | 0,34 |
| Immobilier | | | | |
| Zillow Group, Inc. 2.75% 01/09/2026 | USD | 2 800 000 | 3 544 800 | 1,01 |
| | | | 3 544 800 | 1,01 |
| Total des obligations convertibles | | | 66 466 116 | 19,00 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 98 664 961 | 28,21 |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD | USD | 6 371 | 11 429 504 | 3,27 |
| Schroder ISF China A - Class I Acc | USD | 6 117 | 843 690 | 0,24 |
| | | | 12 273 194 | 3,51 |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 12 273 194 | 3,51 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 12 273 194 | 3,51 |
| Total des investissements | | | 340 971 294 | 97,50 |
| Espèces | | | 14 566 753 | 4,17 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (5 806 324) | (1,67) |
| Actif net total | | | 349 731 723 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| NOK | 89 414 000 | USD | 8 316 144 | 26/07/2023 | HSBC | 36 663 | 0,01 |
| USD | 3 273 075 | GBP | 2 575 675 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 4 766 | - |
| USD | 4 803 179 | GBP | 3 782 454 | 26/07/2023 | Lloyds Bank | 3 572 | - |
| USD | 3 900 567 | GBP | 3 063 943 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | 12 688 | - |
| USD | 5 056 575 | SGD | 6 833 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 5 783 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 63 472 | 0,01 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 171 573 | USD | 113 432 | 31/07/2023 | HSBC | 668 | - |
| EUR | 11 508 989 | USD | 12 507 175 | 31/07/2023 | HSBC | 53 578 | 0,02 |
| USD | 248 184 | AUD | 371 198 | 31/07/2023 | HSBC | 1 330 | - |
| USD | 220 | CNH | 1 588 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| USD | 226 | SGD | 305 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 656 136 | ZAR | 12 215 907 | 31/07/2023 | HSBC | 11 046 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 66 624 | 0,02 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 130 096 | 0,03 |
| USD | 6 977 330 | EUR | 6 403 000 | 26/07/2023 | Goldman Sachs | (8 857) | - |
| USD | 36 934 948 | EUR | 33 992 396 | 26/07/2023 | HSBC | (153 485) | (0,04) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (162 342) | (0,04) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 27 235 653 | USD | 18 232 851 | 31/07/2023 | HSBC | (120 533) | (0,04) |
| CNH | 171 051 | USD | 23 760 | 31/07/2023 | HSBC | (173) | - |
| EUR | 446 | USD | 489 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| SGD | 32 100 | USD | 23 769 | 31/07/2023 | HSBC | (37) | - |
| USD | 176 247 | EUR | 161 642 | 31/07/2023 | HSBC | (167) | - |
| ZAR | 328 898 319 | USD | 17 549 228 | 31/07/2023 | HSBC | (180 969) | (0,05) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (301 881) | (0,09) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (464 223) | (0,13) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (334 127) | (0,10) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (108) | GBP | 54 114 | 0,02 |
| NYSE FANG+ Index | 15/09/2023 | 258 | USD | 108 231 | 0,03 |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | 188 | USD | 112 502 | 0,03 |
| TOPIX Index | 07/09/2023 | 44 | JPY | 110 419 | 0,03 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (4) | USD | 2 188 | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (10) | USD | 1 617 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 389 071 | 0,11 |
| Japan 10 Year Bond | 12/09/2023 | (12) | JPY | (20 353) | (0,01) |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (40) | USD | (115 450) | (0,03) |
| S&P/TSX 60 Index | 14/09/2023 | (40) | CAD | (43 649) | (0,01) |
| SPI 200 Index | 21/09/2023 | (84) | AUD | (67 674) | (0,02) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 28 | USD | (28 328) | (0,01) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 10 | USD | (3 750) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (279 204) | (0,08) |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 109 867 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 25/03/2031 | EUR | 170 000 | 165 740 | 0,10 | Coca-Cola Co. (The) 1.65% 01/06/2030 | USD | 304 000 | 253 008 | 0,17 |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.375% 05/07/2034 | EUR | 160 000 | 140 682 | 0,09 | Diageo Investment Corp. 4.25% 11/05/2042 | USD | 212 000 | 191 453 | 0,12 |
| Orange SA, Reg. S 1.25% 07/07/2027 | EUR | 100 000 | 99 681 | 0,06 | Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027 | EUR | 100 000 | 100 658 | 0,06 |
| Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029 | EUR | 200 000 | 201 957 | 0,13 | Heineken NV, Reg. S 1.25% 17/03/2027 | EUR | 190 000 | 190 647 | 0,12 |
| Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 200 000 | 194 835 | 0,12 | Kimberly-Clark Corp. 2.875% 07/02/2050 | USD | 80 000 | 57 324 | 0,04 |
| Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038 | USD | 245 000 | 206 793 | 0,13 | Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029 | USD | 140 000 | 136 785 | 0,08 |
| Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029 | USD | 65 000 | 60 992 | 0,04 | Kroger Co. (The) 5.4% 15/01/2049 | USD | 166 000 | 162 599 | 0,10 |
| Verizon Communications, Inc. 4% 22/03/2050 | USD | 90 000 | 72 510 | 0,04 | Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027 | EUR | 100 000 | 100 438 | 0,06 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 200 000 | 161 918 | 0,10 | Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030 | EUR | 100 000 | 97 845 | 0,06 |
| Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029 | USD | 280 000 | 238 589 | 0,15 | Procter & Gamble Co. (The) 2.85% 11/08/2027 | USD | 163 000 | 152 822 | 0,09 |
| | | | 1 543 697 | 0,96 | Target Corp. 3.375% 15/04/2029 | USD | 220 000 | 206 233 | 0,13 |
| | | | | | Target Corp. 2.95% 15/01/2052 | USD | 101 000 | 70 286 | 0,04 |
| | | | | | | | 1 929 040 | 1,20 | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Énergie | | | | |
| Aptiv plc 4.35% 15/03/2029 | USD | 130 000 | 124 589 | 0,08 | BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026 | USD | 229 000 | 220 038 | 0,14 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 147 000 | 131 787 | 0,08 | BP Capital Markets America, Inc. 3.06% 17/06/2041 | USD | 100 000 | 75 243 | 0,05 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 1.75% 03/09/2030 | EUR | 200 000 | 197 272 | 0,12 | Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052 | USD | 31 000 | 21 766 | 0,01 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025 | EUR | 100 000 | 103 688 | 0,06 | Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025 | EUR | 115 000 | 119 249 | 0,07 |
| Magna International, Inc. 3.625% 15/06/2024 | USD | 170 000 | 166 531 | 0,10 | EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 40 000 | 38 080 | 0,02 |
| McDonald's Corp. 4.2% 01/04/2050 | USD | 94 000 | 80 821 | 0,05 | Equinor ASA 3.7% 06/04/2050 | USD | 210 000 | 167 909 | 0,10 |
| McDonald's Corp., Reg. S 1.875% 26/05/2027 | EUR | 200 000 | 203 140 | 0,14 | National Gas Transmission plc, Reg. S 1.375% 07/02/2031 | GBP | 200 000 | 180 258 | 0,11 |
| Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025 | GBP | 100 000 | 118 123 | 0,07 | Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/09/2025 | USD | 80 000 | 79 500 | 0,05 |
| Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 200 000 | 195 372 | 0,12 | Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025 | USD | 27 000 | 26 639 | 0,02 |
| | | | 1 321 323 | 0,82 | Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 110 000 | 111 907 | 0,07 |
| | | | | | ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024 | USD | 339 000 | 326 876 | 0,19 |
| | | | | | Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.1% 15/09/2036 | GBP | 100 000 | 91 345 | 0,06 |
| | | | | | Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030 | USD | 31 000 | 28 906 | 0,02 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 125 000 | 109 826 | 0,07 | Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029 | USD | 430 000 | 370 435 | 0,23 |
| Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031 | USD | 45 000 | 41 424 | 0,03 | HSBC Holdings plc 3.973% 22/05/2030 | USD | 320 000 | 287 080 | 0,18 |
| TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049 | USD | 138 000 | 106 383 | 0,07 | ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025 | EUR | 200 000 | 207 463 | 0,13 |
| TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040 | EUR | 200 000 | 158 090 | 0,10 | ING Groep NV, Reg. S 1.625% 26/09/2029 | EUR | 100 000 | 103 082 | 0,06 |
| | | | 1 903 439 | 1,18 | John Deere Capital Corp. 4.35% 15/09/2032 | USD | 80 000 | 78 202 | 0,05 |
| Finances | | | | | Lloyds Bank plc, Reg. S 1.25% 13/01/2025 | EUR | 100 000 | 104 325 | 0,06 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1.25% 20/01/2034 | EUR | 100 000 | 82 359 | 0,05 | Lloyds Banking Group plc 4.5% 04/11/2024 | USD | 200 000 | 193 901 | 0,12 |
| American Express Co. 3.125% 20/05/2026 | USD | 199 000 | 188 744 | 0,12 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1.875% 15/01/2026 | GBP | 100 000 | 117 504 | 0,07 |
| AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049 | EUR | 145 000 | 141 679 | 0,09 | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2.3% 22/01/2025 | USD | 240 000 | 227 933 | 0,14 |
| Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031 | USD | 200 000 | 164 879 | 0,10 | Mastercard, Inc. 1.9% 15/03/2031 | USD | 150 000 | 124 555 | 0,08 |
| Bank of America Corp. 4.45% 03/03/2026 | USD | 157 000 | 152 681 | 0,09 | MetLife, Inc. 4.55% 23/03/2030 | USD | 168 000 | 163 990 | 0,10 |
| Barclays plc 2.645% 24/06/2031 | USD | 400 000 | 320 643 | 0,20 | Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027 | USD | 100 000 | 94 667 | 0,06 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual | USD | 200 000 | 157 925 | 0,10 | Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026 | USD | 350 000 | 321 927 | 0,20 |
| BUPA Finance plc, Reg. S 1.75% 14/06/2027 | GBP | 100 000 | 105 546 | 0,07 | NatWest Group plc, Reg. S 1.75% 02/03/2026 | EUR | 280 000 | 289 772 | 0,18 |
| Chubb INA Holdings, Inc. 2.5% 15/03/2038 | EUR | 100 000 | 89 022 | 0,06 | OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 130 000 | 105 887 | 0,07 |
| Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027 | USD | 156 000 | 148 696 | 0,09 | OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 105 000 | 89 235 | 0,06 |
| Citigroup, Inc. 4.125% 25/07/2028 | USD | 80 000 | 75 352 | 0,05 | OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 45 000 | 34 487 | 0,02 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/07/2025 | USD | 154 000 | 150 629 | 0,09 | Prudential Financial, Inc. 3.935% 07/12/2049 | USD | 120 000 | 94 704 | 0,06 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 2% 21/05/2030 | EUR | 140 000 | 132 175 | 0,08 | Prudential Funding Asia plc 3.125% 14/04/2030 | USD | 215 000 | 188 739 | 0,12 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 3.1% 01/03/2041 | USD | 172 000 | 117 124 | 0,07 | Royal Bank of Canada 5% 01/02/2033 | USD | 130 000 | 127 028 | 0,08 |
| Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026 | USD | 165 000 | 154 785 | 0,10 | Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028 | USD | 257 000 | 248 589 | 0,15 |
| Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049 | USD | 60 000 | 50 015 | 0,03 | Shell International Finance BV 3.75% 12/09/2046 | USD | 75 000 | 60 829 | 0,04 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024 | USD | 200 000 | 193 856 | 0,12 | Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 24/02/2026 | EUR | 200 000 | 195 435 | 0,12 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 200 000 | 181 995 | 0,11 | Societe Generale SA, Reg. S 0.5% 12/06/2029 | EUR | 100 000 | 88 572 | 0,05 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1% 24/02/2025 | EUR | 322 000 | 332 242 | 0,21 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026 | EUR | 241 000 | 230 550 | 0,14 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023 | USD | 60 000 | 59 913 | 0,04 |
| Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 95 000 | 85 430 | 0,05 | Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033 | EUR | 100 000 | 84 562 | 0,05 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030 | EUR | 125 000 | 118 328 | 0,07 | Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041 | EUR | 100 000 | 74 784 | 0,05 |
| UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024 | EUR | 390 000 | 408 555 | 0,25 | UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032 | USD | 150 000 | 142 992 | 0,09 |
| US Treasury 0.5% 30/11/2023 | USD | 7 630 100 | 7 480 331 | 4,64 | UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 90 000 | 93 319 | 0,06 |
| US Treasury 2.5% 30/04/2024 | USD | 7 418 100 | 7 241 051 | 4,49 | | | | 2 292 459 | 1,42 |
| US Treasury 2.125% 30/09/2024 | USD | 6 400 000 | 6 155 875 | 3,82 | Industrie | | | | |
| US Treasury 1% 15/12/2024 | USD | 4 875 000 | 4 590 022 | 2,85 | AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079 | USD | 150 000 | 141 984 | 0,09 |
| US Treasury 2.875% 15/08/2028 | USD | 5 000 000 | 4 712 891 | 2,92 | Air Lease Corp. 4.25% 01/02/2024 | USD | 300 000 | 296 964 | 0,19 |
| US Treasury 3.875% 30/09/2029 | USD | 3 800 000 | 3 764 227 | 2,34 | Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030 | USD | 277 000 | 245 708 | 0,15 |
| US Treasury Bill 0% 22/02/2024 | USD | 9 500 000 | 9 182 648 | 5,71 | Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026 | EUR | 300 000 | 305 053 | 0,20 |
| Visa, Inc. 1.9% 15/04/2027 | USD | 105 000 | 95 880 | 0,06 | Experian Finance plc, Reg. S 3.25% 07/04/2032 | GBP | 200 000 | 211 176 | 0,13 |
| | | | 50 924 476 | 31,60 | FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041 | USD | 70 000 | 52 022 | 0,03 |
| Santé | | | | | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.45% 10/12/2033 | GBP | 100 000 | 128 713 | 0,08 |
| Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036 | USD | 190 000 | 190 205 | 0,12 | Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024 | EUR | 100 000 | 104 369 | 0,06 |
| AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035 | USD | 100 000 | 94 430 | 0,06 | Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027 | EUR | 100 000 | 101 065 | 0,06 |
| AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049 | USD | 200 000 | 170 933 | 0,11 | United Parcel Service, Inc. 2.5% 01/09/2029 | USD | 310 000 | 274 642 | 0,17 |
| Aetna, Inc. 3.875% 15/08/2047 | USD | 160 000 | 123 926 | 0,08 | United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 24 000 | 20 761 | 0,01 |
| Cigna Group (The) 4.9% 15/12/2048 | USD | 70 000 | 64 808 | 0,04 | Waste Management, Inc. 2.95% 01/06/2041 | USD | 83 000 | 61 281 | 0,04 |
| CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025 | USD | 310 000 | 303 735 | 0,18 | Waste Management, Inc. 4.1% 01/03/2045 | USD | 226 000 | 195 392 | 0,12 |
| DH Europe Finance II SARL 0.75% 18/09/2031 | EUR | 230 000 | 198 621 | 0,11 | | | | 2 139 130 | 1,33 |
| Eli Lilly & Co. 2.25% 15/05/2050 | USD | 85 000 | 54 959 | 0,03 | Technologies de l'information | | | | |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 80 000 | 74 391 | 0,05 | ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027 | EUR | 210 000 | 213 475 | 0,13 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 130 000 | 118 443 | 0,07 | ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029 | EUR | 100 000 | 93 418 | 0,06 |
| GlaxoSmith- Kline Capital plc 3% 01/06/2024 | USD | 65 000 | 63 559 | 0,04 | Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025 | USD | 290 000 | 275 449 | 0,17 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 140 000 | 122 705 | 0,08 | Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031 | USD | 70 000 | 59 585 | 0,04 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 100 000 | 100 921 | 0,06 | | | | 641 927 | 0,40 |
| Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049 | USD | 175 000 | 155 253 | 0,10 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|---------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Matériaux | | | | | Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029 | | | | |
| BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030 | EUR | 140 000 | 135 750 | 0,08 | EUR | 100 000 | 96 587 | 0,06 | |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 228 000 | 240 227 | 0,16 | Florida Power & Light Co. 4.125% 01/06/2048 | USD | 239 000 | 205 135 | 0,13 |
| Ecolab, Inc. 2.125% 01/02/2032 | USD | 148 000 | 120 417 | 0,07 | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1% 07/03/2024 | EUR | 200 000 | 214 121 | 0,13 |
| INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028 | USD | 200 000 | 192 495 | 0,12 | National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 1.75% 09/09/2031 | GBP | 200 000 | 185 373 | 0,12 |
| | | | 688 889 | 0,43 | Snam SpA, Reg. S 0.75% 17/06/2030 | EUR | 250 000 | 219 042 | 0,14 |
| Immobilier | | | | | SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 100 000 | 95 670 | 0,06 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026 | USD | 150 000 | 143 419 | 0,09 | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 25/09/2030 | EUR | 100 000 | 85 280 | 0,05 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034 | USD | 110 000 | 86 695 | 0,05 | Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028 | EUR | 100 000 | 98 967 | 0,06 |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 150 000 | 136 879 | 0,08 | | | | 2 020 142 | 1,25 |
| American Tower Corp., REIT 2.7% 15/04/2031 | USD | 110 000 | 91 114 | 0,06 | Total des obligations | | | | |
| Clarion Funding plc, Reg. S 1.875% 22/01/2035 | GBP | 128 000 | 109 330 | 0,07 | | | | 67 143 770 | 41,67 |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.1% 15/11/2029 | USD | 173 000 | 150 624 | 0,09 | Actions | | | | |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.3% 01/07/2030 | USD | 200 000 | 176 780 | 0,11 | Services de communication | | | | |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 190 000 | 168 842 | 0,10 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 6 425 | 772 276 | 0,49 |
| GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026 | EUR | 200 000 | 194 346 | 0,13 | Comcast Corp. 'A' | USD | 3 145 | 131 265 | 0,08 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029 | EUR | 100 000 | 95 383 | 0,06 | KDDI Corp. | JPY | 2 600 | 80 182 | 0,05 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 130 000 | 97 863 | 0,06 | Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 1 060 | 79 859 | 0,05 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 160 000 | 109 630 | 0,07 | Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 640 | 182 081 | 0,11 |
| Welltower OP LLC, REIT 3.1% 15/01/2030 | USD | 206 000 | 178 343 | 0,11 | Netflix, Inc. | USD | 424 | 183 386 | 0,11 |
| | | | 1 739 248 | 1,08 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 3 900 | 165 376 | 0,10 |
| Services aux collectivités | | | | | Walt Disney Co. (The) | USD | 610 | 54 709 | 0,03 |
| American Water Capital Corp. 2.8% 01/05/2030 | USD | 230 000 | 201 141 | 0,12 | | | | 1 649 134 | 1,02 |
| Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046 | USD | 295 000 | 223 370 | 0,14 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025 | EUR | 65 000 | 66 828 | 0,04 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 4 900 | 50 941 | 0,03 |
| E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029 | EUR | 190 000 | 184 228 | 0,11 | Amazon.com, Inc. | USD | 3 736 | 482 866 | 0,29 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/06/2036 | EUR | 200 000 | 144 400 | 0,09 | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 1 428 | 174 672 | 0,11 |
| | | | | | Booking Holdings, Inc. | USD | 112 | 299 484 | 0,19 |
| | | | | | Bridgestone Corp. | JPY | 3 300 | 134 908 | 0,08 |
| | | | | | BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 4 000 | 128 135 | 0,08 |
| | | | | | Churchill Downs, Inc. | USD | 855 | 116 826 | 0,07 |
| | | | | | Cie Financiere Richemont SA | CHF | 677 | 114 587 | 0,07 |
| | | | | | Deckers Outdoor Corp. | USD | 96 | 49 649 | 0,03 |
| | | | | | Ferrari NV | EUR | 388 | 126 134 | 0,08 |
| | | | | | Hyundai Motor Co. | KRW | 938 | 147 167 | 0,09 |
| | | | | | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 2 793 | 107 325 | 0,07 |
| | | | | | JD.com, Inc. 'A' | HKD | 3 421 | 57 976 | 0,04 |
| | | | | | Las Vegas Sands Corp. | USD | 1 279 | 73 767 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 545 | 122 331 | 0,08 | Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 10 566 | 87 990 | 0,05 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 334 | 124 673 | 0,08 | HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 2 694 | 187 842 | 0,12 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 117 | 109 490 | 0,07 | Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 111 668 | 294 504 | 0,18 |
| McDonald's Corp. | USD | 263 | 77 667 | 0,05 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 2 657 | 383 356 | 0,24 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 86 | 101 870 | 0,06 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 25 400 | 187 567 | 0,12 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 587 | 67 080 | 0,04 | Morgan Stanley | USD | 3 164 | 271 562 | 0,17 |
| NVR, Inc. | USD | 23 | 145 661 | 0,09 | MSCI, Inc. | USD | 270 | 125 919 | 0,08 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 114 | 107 190 | 0,07 | Nasdaq, Inc. | USD | 2 586 | 129 734 | 0,08 |
| Sony Group Corp. | JPY | 1 600 | 144 167 | 0,09 | Standard Chartered plc | GBP | 6 346 | 55 279 | 0,03 |
| Tesla, Inc. | USD | 707 | 184 108 | 0,11 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 1 748 | 107 509 | 0,07 |
| | | | 3 248 674 | 2,02 | US Bancorp | USD | 2 404 | 79 337 | 0,05 |
| | | | | | Visa, Inc. 'A' | USD | 1 688 | 397 643 | 0,25 |
| | | | | | | | 3 753 243 | 2,33 | |
| Biens de consommation de base | | | | | Santé | | | | |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 287 | 153 452 | 0,10 | Alcon, Inc. | CHF | 1 325 | 108 804 | 0,07 |
| Diageo plc | GBP | 2 652 | 113 370 | 0,07 | AstraZeneca plc | GBP | 788 | 112 930 | 0,07 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 288 | 55 875 | 0,03 | Boston Scientific Corp. | USD | 2 129 | 113 965 | 0,07 |
| Haleon plc | GBP | 15 345 | 62 327 | 0,04 | CSL Ltd. | AUD | 406 | 74 928 | 0,05 |
| Nestle SA | CHF | 2 067 | 247 925 | 0,15 | Danaher Corp. | USD | 615 | 147 309 | 0,09 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 1 630 | 300 552 | 0,19 | Edwards Lifesciences Corp. | USD | 823 | 76 204 | 0,05 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 832 | 124 685 | 0,08 | Elevance Health, Inc. | USD | 321 | 141 733 | 0,09 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 8 049 | 47 930 | 0,03 | Eli Lilly & Co. | USD | 736 | 342 818 | 0,20 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 1 808 | 135 533 | 0,08 | EssilorLuxottica SA | EUR | 408 | 76 451 | 0,05 |
| Unilever plc | GBP | 3 716 | 192 917 | 0,12 | GSK plc | GBP | 9 048 | 158 918 | 0,10 |
| | | | 1 434 566 | 0,89 | HCA Healthcare, Inc. | USD | 255 | 77 074 | 0,05 |
| | | | | | Lonza Group AG | CHF | 168 | 99 294 | 0,06 |
| Énergie | | | | | Merck & Co., Inc. | USD | 2 893 | 329 060 | 0,20 |
| ConocoPhillips | USD | 1 737 | 179 864 | 0,11 | Novartis AG | CHF | 781 | 78 226 | 0,05 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 5 639 | 142 458 | 0,09 | Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 1 915 | 305 344 | 0,19 |
| Devon Energy Corp. | USD | 1 891 | 92 173 | 0,06 | Roche Holding AG | CHF | 376 | 115 009 | 0,07 |
| Equinor ASA | NOK | 5 727 | 168 006 | 0,10 | Sanofi | EUR | 451 | 48 211 | 0,03 |
| Shell plc | EUR | 12 513 | 377 667 | 0,24 | Terumo Corp. | JPY | 1 500 | 47 499 | 0,03 |
| | | | 960 168 | 0,60 | Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 276 | 142 904 | 0,09 |
| | | | | | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 443 | 211 728 | 0,13 |
| Finances | | | | | Zimmer Biomet Holdings, Inc. | USD | 618 | 90 172 | 0,06 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 13 600 | 137 752 | 0,09 | Zoetis, Inc. | USD | 261 | 45 162 | 0,03 |
| American Express Co. | USD | 968 | 167 770 | 0,10 | | | 2 943 743 | 1,83 | |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 23 129 | 70 454 | 0,04 | Industrie | | | | |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 304 400 | 185 777 | 0,12 | Airbus SE | EUR | 1 206 | 173 593 | 0,11 |
| Barclays plc | GBP | 58 507 | 114 058 | 0,07 | AMETEK, Inc. | USD | 506 | 81 513 | 0,05 |
| BlackRock, Inc. | USD | 209 | 144 996 | 0,09 | Bunzl plc | GBP | 2 990 | 114 068 | 0,07 |
| CaixaBank SA | EUR | 16 836 | 69 979 | 0,04 | Canadian Pacific Kansas City Ltd. | CAD | 1 810 | 143 973 | 0,09 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 1 987 | 114 190 | 0,07 | Caterpillar, Inc. | USD | 404 | 99 296 | 0,06 |
| Chubb Ltd. | USD | 805 | 152 791 | 0,09 | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2 400 | 75 702 | 0,05 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 6 200 | 144 425 | 0,09 | | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 3 967 | 74 424 | 0,05 | | | | | |
| Erste Group Bank AG | EUR | 1 964 | 68 385 | 0,04 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 900 | 183 125 | 0,11 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 23 000 | 427 585 | 0,27 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 1 711 | 61 477 | 0,04 | Texas Instruments, Inc. | USD | 1 302 | 231 983 | 0,14 |
| FANUC Corp. | JPY | 2 000 | 69 925 | 0,04 | | | | 5 789 358 | 3,58 |
| Johnson Controls International plc | USD | 2 093 | 141 883 | 0,09 | | | | | |
| Kingspan Group plc | EUR | 765 | 50 422 | 0,03 | Matériaux | | | | |
| Kubota Corp. | JPY | 4 000 | 58 321 | 0,04 | BHP Group Ltd. | AUD | 2 257 | 67 664 | 0,04 |
| Legrand SA | EUR | 1 523 | 150 773 | 0,09 | Corteva, Inc. | USD | 1 641 | 95 077 | 0,06 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 4 609 | 43 587 | 0,03 | Croda International plc | GBP | 769 | 54 557 | 0,03 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 927 | 82 617 | 0,05 | Ecolab, Inc. | USD | 333 | 61 698 | 0,04 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 556 | 216 620 | 0,13 | Linde plc | EUR | 370 | 141 493 | 0,10 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 4 500 | 142 826 | 0,09 | Norsk Hydro ASA | NOK | 10 774 | 64 359 | 0,04 |
| RELX plc | GBP | 4 060 | 134 748 | 0,08 | Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 330 | 86 847 | 0,05 |
| Sandvik AB | SEK | 4 277 | 83 029 | 0,05 | Sika AG | CHF | 234 | 66 179 | 0,04 |
| Schneider Electric SE | EUR | 1 963 | 356 189 | 0,23 | Vulcan Materials Co. | USD | 297 | 67 208 | 0,04 |
| Siemens AG | EUR | 1 679 | 279 881 | 0,17 | | | | 705 082 | 0,44 |
| SMC Corp. | JPY | 300 | 165 880 | 0,10 | | | | | |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 5 500 | 60 072 | 0,04 | Immobilier | | | | |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 5 864 | 156 229 | 0,10 | Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference | USD | 2 000 | 46 046 | 0,03 |
| | | | 3 125 749 | 1,94 | Equinix, Inc., REIT | USD | 75 | 58 692 | 0,03 |
| | | | | | | | | 104 738 | 0,06 |
| Technologies de l'information | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Accenture plc 'A' | USD | 471 | 146 408 | 0,09 | Iberdrola SA | EUR | 15 203 | 198 735 | 0,12 |
| Adobe, Inc. | USD | 549 | 268 219 | 0,17 | NextEra Energy, Inc. | USD | 868 | 63 524 | 0,04 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 2 178 | 245 210 | 0,15 | SSE plc | GBP | 5 878 | 137 142 | 0,09 |
| Apple, Inc. | USD | 3 822 | 730 835 | 0,44 | | | | 399 401 | 0,25 |
| ASML Holding NV | EUR | 405 | 290 686 | 0,18 | | | | | |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 265 | 61 019 | 0,04 | Total des actions | | | 24 113 856 | 14,96 |
| Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 297 | 43 180 | 0,03 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 91 257 626 | 56,63 |
| First Solar, Inc. | USD | 613 | 113 469 | 0,07 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Gartner, Inc. | USD | 370 | 127 492 | 0,08 | Obligations | | | | |
| Hexagon AB 'B' | SEK | 4 958 | 60 614 | 0,04 | Services de communication | | | | |
| Infineon Technologies AG | EUR | 3 678 | 149 750 | 0,09 | AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033 | USD | 243 000 | 189 864 | 0,12 |
| Intel Corp. | USD | 3 918 | 130 073 | 0,08 | AT&T, Inc. 3.1% 01/02/2043 | USD | 136 000 | 97 565 | 0,06 |
| Intuit, Inc. | USD | 217 | 99 941 | 0,06 | AT&T, Inc. 4.65% 01/06/2044 | USD | 95 000 | 82 174 | 0,05 |
| Keyence Corp. | JPY | 300 | 141 611 | 0,09 | Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 63 000 | 49 275 | 0,03 |
| Microsoft Corp. | USD | 3 670 | 1 240 425 | 0,76 | CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 190 000 | 158 204 | 0,10 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 269 | 78 037 | 0,05 | CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 158 000 | 127 820 | 0,08 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 1 000 | 57 247 | 0,04 | CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034 | USD | 30 000 | 22 563 | 0,01 |
| NVIDIA Corp. | USD | 1 008 | 416 868 | 0,26 | Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028 | USD | 95 000 | 91 881 | 0,06 |
| Oracle Corp. | USD | 1 154 | 136 669 | 0,08 | Comcast Corp. 4% 01/03/2048 | USD | 305 000 | 252 787 | 0,16 |
| Salesforce, Inc. | USD | 549 | 116 529 | 0,07 | | | | | |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 4 554 | 250 228 | 0,16 | | | | | |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 319 | 162 130 | 0,10 | | | | | |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 246 | 63 150 | 0,04 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 220 000 | 176 415 | 0,11 | Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 152 000 | 132 456 | 0,08 |
| Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 85 000 | 57 995 | 0,04 | Walt Disney Co. (The) 4.75% 15/11/2046 | USD | 158 000 | 148 978 | 0,09 |
| DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026 | USD | 49 000 | 29 700 | 0,02 | Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 15/03/2027 | USD | 100 000 | 93 298 | 0,06 |
| DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 167 000 | 88 180 | 0,05 | Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 70 000 | 58 314 | 0,04 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 239 000 | 219 120 | 0,14 | Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 44 000 | 38 013 | 0,02 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 40 000 | 34 596 | 0,02 | | | | 3 182 401 | 1,97 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 10 000 | 7 338 | - | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 205 000 | 136 611 | 0,08 | Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 170 000 | 163 157 | 0,10 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 93 000 | 80 758 | 0,05 | Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029 | USD | 10 000 | 9 663 | 0,01 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 83 000 | 65 755 | 0,04 | Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 96 000 | 81 177 | 0,05 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 100 000 | 92 227 | 0,06 | BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 125 000 | 115 639 | 0,07 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 46 000 | 32 311 | 0,02 | BMW US Capital LLC, 144A 3.15% 18/04/2024 | USD | 304 000 | 298 177 | 0,19 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 158 000 | 128 142 | 0,08 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 119 000 | 118 673 | 0,07 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 89 000 | 72 261 | 0,04 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 70 000 | 71 510 | 0,04 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031 | USD | 18 000 | 13 854 | 0,01 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 32 000 | 32 096 | 0,02 |
| Sprint LLC 7.125% 15/06/2024 | USD | 20 000 | 20 183 | 0,01 | Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 192 000 | 187 664 | 0,12 |
| Sprint LLC 7.625% 15/02/2025 | USD | 20 000 | 20 428 | 0,01 | Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 | USD | 105 000 | 104 233 | 0,06 |
| Sprint LLC 7.625% 01/03/2026 | USD | 164 000 | 170 409 | 0,11 | Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 125 000 | 125 248 | 0,08 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 120 000 | 114 865 | 0,07 | Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 153 000 | 130 219 | 0,08 |
| Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027 | USD | 26 000 | 25 008 | 0,02 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027 | USD | 35 000 | 33 305 | 0,02 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 62 000 | 53 053 | 0,03 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 23 000 | 19 898 | 0,01 |
| | | | | | Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 93 000 | 86 720 | 0,05 |
| | | | | | International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026 | USD | 200 000 | 189 209 | 0,12 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 105 000 | 95 455 | 0,06 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 102 000 | 91 234 | 0,06 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 120 000 | 94 720 | 0,06 | Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030 | USD | 180 000 | 157 937 | 0,10 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 61 000 | 48 773 | 0,03 | Nestle Holdings, Inc., 144A 3.5% 24/09/2025 | USD | 256 000 | 246 866 | 0,14 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 129 000 | 86 940 | 0,05 | PepsiCo, Inc. 2.75% 19/03/2030 | USD | 241 000 | 216 162 | 0,13 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 109 000 | 80 259 | 0,05 | PepsiCo, Inc. 2.75% 21/10/2051 | USD | 71 000 | 50 551 | 0,03 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 44 000 | 42 697 | 0,03 | Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 83 000 | 73 732 | 0,05 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 133 000 | 124 172 | 0,08 | Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 150 000 | 138 376 | 0,09 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 43 000 | 46 720 | 0,03 | Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 95 000 | 45 696 | 0,03 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 9 000 | 7 928 | - | | | | 1 289 775 | 0,80 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028 | USD | 65 000 | 64 542 | 0,04 | Énergie | | | | |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029 | USD | 100 000 | 100 090 | 0,06 | Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 115 000 | 112 489 | 0,07 |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031 | USD | 75 000 | 73 202 | 0,05 | Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 37 000 | 37 575 | 0,02 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 200 000 | 180 019 | 0,11 | Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 35 000 | 32 030 | 0,02 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 152 000 | 153 561 | 0,10 | Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 65 000 | 52 741 | 0,03 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 60 000 | 55 100 | 0,03 | Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 145 000 | 134 243 | 0,08 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 100 000 | 98 321 | 0,06 | Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027 | USD | 27 000 | 27 297 | 0,02 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 44 000 | 41 681 | 0,03 | Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030 | USD | 65 000 | 63 233 | 0,04 |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031 | USD | 63 000 | 62 502 | 0,04 | Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028 | USD | 69 000 | 69 687 | 0,04 |
| | | | 3 223 270 | 2,00 | Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031 | USD | 69 000 | 69 949 | 0,04 |
| Biens de consommation de base | | | | | Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 7 000 | 6 398 | - |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 193 000 | 177 265 | 0,11 | Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 62 000 | 53 415 | 0,03 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 95 000 | 91 956 | 0,06 | Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031 | USD | 50 000 | 47 475 | 0,03 |
| | | | | | Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032 | USD | 8 000 | 6 140 | - |
| | | | | | CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 120 000 | 118 039 | 0,07 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 47 000 | 41 186 | 0,03 | Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.802% 25/10/2028 | USD | 60 000 | 61 170 | 0,04 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 83 000 | 71 345 | 0,04 | Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.289% 13/06/2033 | USD | 95 000 | 89 789 | 0,06 |
| Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028 | USD | 200 000 | 194 998 | 0,13 | Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.625% Perpetual | USD | 15 000 | 13 256 | 0,01 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 60 000 | 57 843 | 0,04 | Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026 | USD | 300 000 | 276 458 | 0,17 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030 | USD | 67 000 | 66 759 | 0,04 | BNP Paribas SA, 144A 5.198% 10/01/2030 | USD | 300 000 | 290 101 | 0,18 |
| EnLink Midstream Partners LP 9.618% Perpetual | USD | 95 000 | 78 316 | 0,05 | BPCE SA, Reg. S 4.625% 12/09/2028 | USD | 421 000 | 394 919 | 0,25 |
| Enterprise Products Operating LLC 5.25% 16/08/2077 | USD | 70 000 | 61 251 | 0,04 | Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 80 000 | 57 997 | 0,04 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 91 000 | 89 645 | 0,06 | Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 125 000 | 119 543 | 0,07 |
| Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028 | USD | 102 000 | 101 055 | 0,06 | Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030 | USD | 220 000 | 203 603 | 0,13 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 189 000 | 164 619 | 0,10 | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 37 000 | 29 859 | 0,02 |
| ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029 | USD | 49 000 | 40 251 | 0,02 | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 60 000 | 57 568 | 0,04 |
| Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 157 000 | 135 840 | 0,08 | Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024 | USD | 290 000 | 279 570 | 0,17 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 160 000 | 154 123 | 0,10 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.411% 23/04/2039 | USD | 270 000 | 235 261 | 0,15 |
| Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032 | USD | 90 000 | 77 522 | 0,05 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.21% 22/04/2042 | USD | 203 000 | 149 005 | 0,09 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 61 000 | 53 157 | 0,03 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 200 000 | 198 717 | 0,12 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 31 000 | 26 697 | 0,02 | JPMorgan Chase & Co. 2.956% 13/05/2031 | USD | 340 000 | 291 101 | 0,18 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 88 000 | 88 818 | 0,06 | JPMorgan Chase & Co. 5.717% 14/09/2033 | USD | 60 000 | 60 729 | 0,04 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 73 000 | 73 995 | 0,05 | JPMorgan Chase & Co. 3.157% 22/04/2042 | USD | 100 000 | 75 070 | 0,05 |
| | | | 2 408 131 | 1,49 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 60 000 | 53 199 | 0,03 |
| Finances | | | | | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029 | USD | 155 000 | 146 493 | 0,09 |
| ABN AMRO Bank NV, 144A 2.47% 13/12/2029 | USD | 400 000 | 335 384 | 0,21 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3.951% 15/10/2050 | USD | 90 000 | 65 235 | 0,04 |
| Bank of America Corp. 3.194% 23/07/2030 | USD | 225 000 | 198 486 | 0,12 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 215 000 | 134 823 | 0,08 |
| Bank of Montreal 2.5% 28/06/2024 | USD | 238 000 | 230 452 | 0,14 | Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029 | USD | 260 000 | 250 346 | 0,16 |
| | | | | | Morgan Stanley 2.72% 22/07/2025 | USD | 101 000 | 97 393 | 0,06 |
| | | | | | Morgan Stanley 2.484% 16/09/2036 | USD | 75 000 | 56 799 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Morgan Stanley 4.457% 22/04/2039 | USD | 140 000 | 124 586 | 0,08 | Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027 | USD | 310 000 | 290 921 | 0,18 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 150 000 | 140 078 | 0,09 | HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042 | USD | 30 000 | 24 706 | 0,02 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 35 000 | 31 282 | 0,02 | Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 85 000 | 74 270 | 0,05 |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 75 000 | 62 839 | 0,04 | Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 200 000 | 201 160 | 0,12 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 115 000 | 96 295 | 0,06 | Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 164 000 | 141 853 | 0,09 |
| Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047 | USD | 250 000 | 225 207 | 0,14 | Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 13 000 | 11 289 | 0,01 |
| Toronto-Domi- nion Bank (The) 2.65% 12/06/2024 | USD | 240 000 | 233 188 | 0,14 | RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 77 000 | 64 286 | 0,04 |
| US Treasury Bill 0% 12/10/2023 | USD | 2 500 000 | 2 462 517 | 1,53 | Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 140 000 | 136 980 | 0,08 |
| US Treasury Bill 0% 09/11/2023 | USD | 6 500 000 | 6 375 679 | 3,96 | Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 134 000 | 71 308 | 0,04 |
| US Treasury Bill 0% 07/12/2023 | USD | 2 500 000 | 2 442 006 | 1,52 | Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 30 000 | 28 567 | 0,02 |
| US Treasury Bill 0% 25/01/2024 | USD | 9 500 000 | 9 222 829 | 5,71 | Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 252 000 | 227 619 | 0,14 |
| Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 70 000 | 56 227 | 0,03 | | | | 2 126 767 | 1,32 |
| Wells Fargo & Co. 4.478% 04/04/2031 | USD | 325 000 | 308 737 | 0,19 | | | | | |
| Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 95 000 | 83 600 | 0,05 | | | | | |
| | | | 26 317 396 | 16,34 | Industrie | | | | |
| Santé | | | | | Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 54 000 | 38 205 | 0,02 |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 97 000 | 89 572 | 0,06 | American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 126 000 | 124 283 | 0,08 |
| Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040 | USD | 170 000 | 129 212 | 0,08 | American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 106 000 | 102 823 | 0,06 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 100 000 | 59 136 | 0,04 | Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 140 000 | 139 761 | 0,09 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026 | USD | 158 000 | 151 336 | 0,09 | Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 160 000 | 139 130 | 0,09 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049 | USD | 140 000 | 123 327 | 0,08 | CSX Corp. 4.25% 15/03/2029 | USD | 311 000 | 300 071 | 0,20 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 64 000 | 56 338 | 0,03 | General Electric Co. 8.882% Perpetual | USD | 45 000 | 45 241 | 0,03 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031 | USD | 19 000 | 16 461 | 0,01 | Honeywell International, Inc. 2.7% 15/08/2029 | USD | 276 000 | 245 904 | 0,15 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 200 000 | 193 683 | 0,12 | Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 80 000 | 73 000 | 0,05 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 56 000 | 34 743 | 0,02 | Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 174 000 | 151 398 | 0,09 |
| | | | | | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 167 000 | 149 615 | 0,09 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parker-Hannifin Corp. 3.25% 01/03/2027 | USD | 258 000 | 242 291 | 0,15 | Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 133 000 | 113 725 | 0,07 |
| Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029 | USD | 35 000 | 31 051 | 0,02 | Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025 | USD | 55 000 | 54 518 | 0,03 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 60 000 | 51 843 | 0,03 | Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030 | USD | 236 000 | 198 036 | 0,12 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 140 000 | 126 800 | 0,08 | Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 85 000 | 71 158 | 0,04 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 209 000 | 208 140 | 0,13 | | | | 1 937 331 | 1,20 |
| Union Pacific Corp. 2.891% 06/04/2036 | USD | 271 000 | 215 755 | 0,13 | Matériaux | | | | |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 30 000 | 28 481 | 0,02 | Air Liquide Finance SA, 144A 3.5% 27/09/2046 | USD | 200 000 | 153 574 | 0,10 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 60 000 | 54 545 | 0,03 | Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026 | USD | 250 000 | 245 223 | 0,15 |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 53 000 | 52 849 | 0,03 | CRH America, Inc., 144A 3.875% 18/05/2025 | USD | 282 000 | 271 778 | 0,17 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 75 000 | 71 093 | 0,04 | Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049 | USD | 110 000 | 95 340 | 0,06 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 198 000 | 181 123 | 0,11 | Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 92 000 | 78 345 | 0,05 |
| | | | 2 773 402 | 1,72 | Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 43 000 | 39 585 | 0,02 |
| Technologies de l'information | | | | | Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 104 000 | 89 014 | 0,06 |
| Apple, Inc. 2.2% 11/09/2029 | USD | 330 000 | 289 686 | 0,19 | Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 125 000 | 97 344 | 0,06 |
| Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046 | USD | 60 000 | 58 890 | 0,04 | Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 99 000 | 84 947 | 0,05 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 121 000 | 104 810 | 0,07 | LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 38 000 | 37 298 | 0,02 |
| Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 62 000 | 55 820 | 0,03 | LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 77 000 | 74 084 | 0,05 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 155 000 | 144 335 | 0,09 | LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 24 000 | 24 391 | 0,02 |
| Intel Corp. 3.7% 29/07/2025 | USD | 135 000 | 131 229 | 0,08 | Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 61 000 | 54 121 | 0,03 |
| Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037 | USD | 188 000 | 181 229 | 0,11 | Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028 | USD | 200 000 | 193 750 | 0,12 |
| Microsoft Corp. 2.921% 17/03/2052 | USD | 290 000 | 213 399 | 0,14 | Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 87 000 | 88 303 | 0,05 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 47 000 | 41 624 | 0,03 | SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 122 000 | 96 760 | 0,06 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027 | USD | 115 000 | 101 473 | 0,06 | Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 47 000 | 48 727 | 0,03 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 50 000 | 40 045 | 0,02 | | | | 1 772 584 | 1,10 |
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 106 075 | 116 912 | 0,07 | Immobilier | | | | |
| Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 23 000 | 20 442 | 0,01 | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 208 000 | 186 622 | 0,11 |
| | | | | | Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029 | USD | 150 000 | 122 564 | 0,08 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 113 000 | 95 771 | 0,06 | Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | Fonds d'investissement | | | | |
| Baltimore Gas and Electric Co. 4.25% 15/09/2048 | USD | 80 000 | 67 993 | 0,04 | iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund | USD | 14 367 | 1 221 195 | 0,76 |
| Berkshire Hathaway Energy Co. 3.25% 15/04/2028 | USD | 154 000 | 141 853 | 0,09 | iShares Physical Gold ETC | USD | 23 238 | 864 686 | 0,54 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 76 000 | 63 172 | 0,04 | SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond Fund | USD | 21 544 | 1 233 394 | 0,76 |
| Edison International 5.375% Perpetual | USD | 103 000 | 90 123 | 0,06 | 3 319 275 2,06 | | | | |
| Electricité de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028 | USD | 203 000 | 193 451 | 0,11 | Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) 3 319 275 2,06 | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032 | USD | 200 000 | 188 395 | 0,12 | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés 15 130 296 9,39 | | | | |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 73 000 | 59 481 | 0,04 | Total des investissements 153 105 163 95,01 | | | | |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031 | USD | 62 000 | 48 294 | 0,03 | Espèces 8 414 150 5,22 | | | | |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032 | USD | 83 000 | 63 905 | 0,04 | Autres actifs/(passifs) (364 680) (0,23) | | | | |
| NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 76 000 | 76 023 | 0,05 | Actif net total 161 154 633 100,00 | | | | |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 100 000 | 91 343 | 0,06 | | | | | |
| Public Service Co. of Colorado 1.9% 15/01/2031 | USD | 100 000 | 80 725 | 0,05 | | | | | |
| Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030 | USD | 74 000 | 76 503 | 0,05 | | | | | |
| Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 46 000 | 39 966 | 0,02 | | | | | |
| | | | 1 281 227 | 0,80 | | | | | |
| Total des obligations | | | 46 717 241 | 28,99 | | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 46 717 241 | 28,99 | | | | | |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | | | | | | |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | | | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD | USD | 3 616 | 6 486 853 | 4,02 | | | | | |
| Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc | USD | 10 732 | 2 089 805 | 1,30 | | | | | |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc | USD | 9 387 | 3 234 363 | 2,01 | | | | | |
| | | | 11 811 021 | 7,33 | | | | | |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 11 811 021 | 7,33 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|----------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| BRL | 6 885 000 | USD | 1 377 661 | 05/07/2023 | Bank of America | 48 227 | 0,03 |
| BRL | 37 000 | USD | 7 265 | 05/07/2023 | Goldman Sachs | 398 | - |
| USD | 27 191 | BRL | 130 000 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | 268 | - |
| USD | 2 483 662 | BRL | 11 857 000 | 05/07/2023 | UBS | 28 069 | 0,02 |
| GBP | 78 000 | USD | 97 862 | 06/07/2023 | State Street | 1 098 | - |
| CLP | 76 350 000 | USD | 94 169 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 1 052 | - |
| CLP | 1 883 160 000 | USD | 2 341 918 | 25/07/2023 | UBS | 6 710 | - |
| MYR | 2 047 000 | USD | 437 861 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | 1 167 | - |
| PHP | 2 344 000 | USD | 42 074 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 319 | - |
| PHP | 1 162 000 | USD | 20 969 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | 47 | - |
| PHP | 701 000 | USD | 12 596 | 25/07/2023 | Standard Chartered | 82 | - |
| PHP | 94 503 000 | USD | 1 685 684 | 25/07/2023 | UBS | 23 467 | 0,01 |
| USD | 29 556 | IDR | 445 000 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 30 | - |
| USD | 780 702 | IDR | 11 683 200 000 | 25/07/2023 | Goldman Sachs | 5 521 | - |
| USD | 38 019 | IDR | 571 000 000 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | 133 | - |
| USD | 23 107 | INR | 1 897 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 5 | - |
| USD | 1 305 472 | KRW | 1 679 200 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 31 508 | 0,02 |
| USD | 442 738 | MYR | 2 047 000 | 25/07/2023 | Goldman Sachs | 3 710 | - |
| USD | 1 512 799 | TWD | 46 442 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | 22 385 | 0,01 |
| EUR | 40 000 | USD | 43 463 | 26/07/2023 | HSBC | 181 | - |
| GBP | 21 000 | USD | 26 546 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 101 | - |
| MXN | 44 928 000 | USD | 2 590 415 | 26/07/2023 | HSBC | 31 645 | 0,02 |
| MXN | 553 000 | USD | 32 139 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 135 | - |
| NOK | 18 418 000 | USD | 1 713 006 | 26/07/2023 | HSBC | 7 552 | 0,01 |
| NOK | 331 000 | USD | 30 675 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 246 | - |
| NZD | 14 000 | USD | 8 507 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 40 | - |
| PLN | 108 000 | USD | 26 316 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 138 | - |
| USD | 4 159 017 | AUD | 6 199 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 37 232 | 0,02 |
| USD | 24 058 | AUD | 36 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 121 | - |
| USD | 4 350 036 | CAD | 5 736 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 25 805 | 0,02 |
| USD | 22 660 | CZK | 492 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 113 | - |
| USD | 2 533 673 | CZK | 54 943 000 | 26/07/2023 | UBS | 15 690 | 0,01 |
| USD | 293 808 | DKK | 2 000 000 | 26/07/2023 | State Street | 718 | - |
| USD | 1 049 827 | EUR | 961 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 1 299 | - |
| USD | 2 199 379 | GBP | 1 730 753 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 3 202 | - |
| USD | 3 227 547 | GBP | 2 541 660 | 26/07/2023 | Lloyds Bank | 2 400 | - |
| USD | 2 621 031 | GBP | 2 058 851 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | 8 526 | 0,01 |
| USD | 638 897 | HKD | 5 000 000 | 26/07/2023 | UBS | 503 | - |
| USD | 1 746 137 | HUF | 595 200 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 13 841 | 0,01 |
| USD | 34 153 | ILS | 124 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 825 | - |
| USD | 1 910 415 | ILS | 6 929 000 | 26/07/2023 | UBS | 48 085 | 0,03 |
| USD | 3 248 754 | JPY | 463 899 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 25 655 | 0,02 |
| USD | 146 193 | JPY | 20 990 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 357 | - |
| USD | 46 818 | NZD | 76 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 422 | - |
| USD | 4 223 243 | NZD | 6 878 000 | 26/07/2023 | UBS | 24 356 | 0,02 |
| USD | 1 744 313 | PLN | 7 107 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 3 518 | - |
| USD | 2 214 654 | SEK | 23 843 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 8 193 | 0,01 |
| USD | 28 538 | SEK | 305 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 313 | - |
| USD | 5 530 929 | SGD | 7 474 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 6 325 | - |
| USD | 20 878 | THB | 734 000 | 26/07/2023 | Citibank | 127 | - |
| USD | 1 433 588 | THB | 50 419 000 | 26/07/2023 | UBS | 8 160 | 0,01 |
| USD | 1 133 400 | ZAR | 21 189 000 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 13 829 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------|
| USD | 7 918 | ZAR | 148 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 98 | - |
| BRL | 151 000 | USD | 30 889 | 02/08/2023 | J.P. Morgan | 201 | - |
| USD | 1 724 634 | BRL | 8 276 000 | 02/08/2023 | UBS | 20 653 | 0,01 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 484 801 | 0,30 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 2 460 673 | USD | 2 674 135 | 31/07/2023 | HSBC | 11 411 | 0,01 |
| USD | 9 911 | EUR | 9 063 | 31/07/2023 | HSBC | 20 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 11 431 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 496 232 | 0,31 |
| BRL | 5 138 000 | USD | 1 074 671 | 05/07/2023 | Morgan Stanley | (10 588) | (0,01) |
| BRL | 143 000 | USD | 29 750 | 05/07/2023 | Standard Chartered | (135) | - |
| BRL | 8 276 000 | USD | 1 733 557 | 05/07/2023 | UBS | (19 592) | (0,01) |
| USD | 1 691 612 | BRL | 8 454 000 | 05/07/2023 | Bank of America | (59 217) | (0,04) |
| USD | 7 805 | BRL | 38 000 | 05/07/2023 | UBS | (65) | - |
| USD | 7 296 025 | EUR | 6 816 441 | 06/07/2023 | Bank of America | (133 238) | (0,08) |
| USD | 165 968 | EUR | 154 000 | 06/07/2023 | State Street | (1 877) | - |
| USD | 1 354 847 | GBP | 1 094 671 | 06/07/2023 | Nomura | (33 979) | (0,02) |
| COP | 18 034 400 000 | USD | 4 286 760 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | (5 303) | - |
| IDR | 3 512 600 000 | USD | 234 721 | 25/07/2023 | Goldman Sachs | (1 660) | - |
| KRW | 2 257 000 000 | USD | 1 768 743 | 25/07/2023 | BNP Paribas | (56 418) | (0,04) |
| KRW | 10 270 000 | USD | 7 834 | 25/07/2023 | J.P. Morgan | (43) | - |
| KRW | 79 200 000 | USD | 61 285 | 25/07/2023 | Standard Chartered | (1 198) | - |
| USD | 65 123 | CLP | 52 800 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | (728) | - |
| USD | 1 688 625 | CLP | 1 357 840 000 | 25/07/2023 | UBS | (4 838) | - |
| USD | 1 272 781 | COP | 5 363 500 000 | 25/07/2023 | BNP Paribas | (541) | - |
| USD | 785 238 | INR | 64 600 000 | 25/07/2023 | UBS | (1 453) | - |
| AUD | 2 538 000 | USD | 1 702 788 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (15 244) | (0,01) |
| AUD | 60 000 | USD | 40 096 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (201) | - |
| CAD | 200 000 | USD | 151 257 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (481) | - |
| CZK | 201 000 | USD | 9 258 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (46) | - |
| CZK | 22 479 000 | USD | 1 036 609 | 26/07/2023 | UBS | (6 419) | - |
| EUR | 1 630 000 | USD | 1 780 806 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (2 345) | - |
| GBP | 255 598 | USD | 324 805 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (473) | - |
| GBP | 375 352 | USD | 476 644 | 26/07/2023 | Lloyds Bank | (354) | - |
| GBP | 304 050 | USD | 387 057 | 26/07/2023 | Morgan Stanley | (1 244) | - |
| HUF | 793 270 000 | USD | 2 327 220 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (18 452) | (0,01) |
| JPY | 202 500 000 | USD | 1 418 138 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (11 199) | (0,01) |
| JPY | 140 230 000 | USD | 981 068 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (6 771) | - |
| NOK | 431 000 | USD | 40 305 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (42) | - |
| NZD | 146 000 | USD | 89 940 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (810) | - |
| NZD | 2 684 000 | USD | 1 648 035 | 26/07/2023 | UBS | (9 504) | (0,01) |
| PLN | 7 102 000 | USD | 1 740 612 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (1 042) | - |
| SEK | 28 978 000 | USD | 2 711 363 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (29 703) | (0,02) |
| THB | 37 652 000 | USD | 1 070 973 | 26/07/2023 | Citibank | (6 490) | - |
| THB | 58 195 000 | USD | 1 654 687 | 26/07/2023 | UBS | (9 418) | (0,01) |
| USD | 1 238 918 | CHF | 1 110 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (513) | - |
| USD | 5 514 317 | EUR | 5 075 000 | 26/07/2023 | HSBC | (22 915) | (0,02) |
| USD | 1 746 086 | MXN | 30 284 000 | 26/07/2023 | HSBC | (21 330) | (0,01) |
| USD | 1 067 702 | MXN | 18 418 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (7 198) | (0,01) |
| USD | 124 165 | NOK | 1 335 000 | 26/07/2023 | HSBC | (547) | - |
| USD | 279 107 | NOK | 3 000 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (1 145) | - |
| ZAR | 8 845 000 | USD | 473 119 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (5 773) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| ZAR | 490 000 | USD | 26 183 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | (293) | - |
| BRL | 11 857 000 | USD | 2 470 878 | 02/08/2023 | UBS | (29 589) | (0,02) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (540 414) | (0,33) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 8 | USD | 9 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| GBP | 61 502 655 | USD | 78 121 415 | 31/07/2023 | HSBC | (76 535) | (0,05) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (76 535) | (0,05) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (616 949) | (0,38) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (120 717) | (0,07) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Amsterdam Index | 21/07/2023 | 1 | EUR | 1 944 | - |
| CAC 40 10 Euro Index | 21/07/2023 | 2 | EUR | 2 158 | - |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (16) | CAD | 12 913 | 0,01 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (4) | EUR | 2 310 | - |
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (12) | GBP | 11 949 | 0,01 |
| FTSE/MIB Index | 15/09/2023 | 1 | EUR | 5 367 | - |
| Hang Seng Mini Index | 28/07/2023 | (4) | HKD | 76 | - |
| MSCI World Value Index | 15/09/2023 | 28 | USD | 38 990 | 0,02 |
| NASDAQ 100 Emini Index | 15/09/2023 | 2 | USD | 10 638 | 0,01 |
| Nikkei 225 Index | 07/09/2023 | 21 | JPY | 17 546 | 0,01 |
| Russell 1000 Growth Emini Index | 15/09/2023 | 7 | USD | 17 185 | 0,01 |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | 59 | USD | 56 319 | 0,04 |
| SGX NIFTY 50 Index | 27/07/2023 | 6 | USD | 5 013 | - |
| TOPIX Mini Index | 07/09/2023 | 36 | JPY | 13 620 | 0,01 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (13) | USD | 5 609 | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (2) | USD | 688 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 202 325 | 0,12 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 28 | AUD | (9 694) | (0,01) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (1) | EUR | (3 526) | - |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (111) | EUR | (120 684) | (0,08) |
| FTSE China A50 Index | 28/07/2023 | (15) | USD | (825) | - |
| Japan 10 Year Bond | 12/09/2023 | (10) | JPY | (33 922) | (0,02) |
| MSCI Emerging Markets Index | 15/09/2023 | 37 | USD | (19 982) | (0,01) |
| MSCI World Growth Index | 15/09/2023 | (40) | USD | (104 400) | (0,07) |
| OMXS30 Index | 21/07/2023 | 8 | SEK | (192) | - |
| Russell 1000 Value Emini Index | 15/09/2023 | (14) | USD | (17 010) | (0,01) |
| Russell 2000 Emini Index | 15/09/2023 | (12) | USD | (3 313) | - |
| S&P 500 Emini Index | 15/09/2023 | (41) | USD | (236 672) | (0,15) |
| S&P/TSX 60 Index | 14/09/2023 | (1) | CAD | (2 849) | - |
| STOXX Europe Mid 200 Index | 15/09/2023 | 59 | EUR | (21 540) | (0,01) |
| STOXX Europe Small 200 Index | 15/09/2023 | 39 | EUR | (6 737) | - |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 9 | USD | (18 211) | (0,01) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 205 | USD | (227 922) | (0,14) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 100 | USD | (60 638) | (0,04) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (888 117) | (0,55) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (685 792) | (0,43) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Swaps de rendement total

| Description | Contrepartie | Montant nominal | Devise | Date d'échéance | Plus/ (moins)-value latente |
|---|--------------|-----------------|--------|-----------------|-----------------------------|
| Réception spread de (0,045) % sur la valeur notionnelle Paie ment indice Bloomberg Commodity 3 Month Forward Total Return | J.P. Morgan | 74 082 | USD | 24/08/2023 | 449 |
| Réception indice Bloomberg Commodity 3 Month Forward Total Return Paie ment spread de 0,045 % sur la valeur notionnelle | J.P. Morgan | 3 269 304 | USD | 06/07/2023 | (204 634) |
| Réception spread de (0,045) % sur la valeur notionnelle Paie ment indice Bloomberg Commodity 3 Month Forward Total Return | J.P. Morgan | 996 795 | USD | 24/08/2023 | (3 206) |
| Réception spread de 0,045 % sur la valeur notionnelle Paie ment indice Bloomberg Commodity 3 Month Forward Total Return | J.P. Morgan | 74 981 | USD | 24/08/2023 | (1 196) |
| | | | | USD | (208 587) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Obligations | | | | | Veolia Environnement SA, Reg. S | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | 1.625% Perpetual | | | | |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S | | | | | EUR | 300 000 | | 262 335 | 1,74 |
| 5.5% 15/02/2025 | EUR | 133 000 | 128 179 | 0,85 | | | | 262 335 | 1,74 |
| | | | 128 179 | 0,85 | Total des obligations | | | | |
| | | | | | 9 236 984 61,24 | | | | |
| Finances | | | | | Actions | | | | |
| Services de communication | | | | | Activision Blizzard, Inc. | | | | |
| AXA SA, Reg. S | | | | | USD | 70 | | 5 351 | 0,04 |
| 3.941% Perpetual | EUR | 242 000 | 236 143 | 1,57 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 394 | 43 456 | 0,28 |
| Banco Santander SA, Reg. S | | | | | Alphabet, Inc. 'C' | USD | 268 | 29 787 | 0,20 |
| 4.375% Perpetual | EUR | 200 000 | 167 969 | 1,11 | America Movil SAB de CV | MXN | 9 312 | 9 418 | 0,06 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S | | | | | AT&T, Inc. | USD | 521 | 7 667 | 0,05 |
| 0% 15/08/2050 | EUR | 1 179 330 | 628 604 | 4,17 | Baidu, Inc. 'A' | HKD | 550 | 8 593 | 0,06 |
| Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025 | CAD | 1 998 000 | 1 268 516 | 8,41 | Chunghwa Telecom Co. Ltd., ADR | USD | 141 | 4 904 | 0,03 |
| Canada Government Bond 0.25% 01/03/2026 | CAD | 2 038 000 | 1 267 433 | 8,40 | Comcast Corp. 'A' | USD | 353 | 13 519 | 0,09 |
| Canada Government Bond 1.25% 01/06/2030 | CAD | 819 000 | 489 185 | 3,24 | KDDI Corp. | JPY | 300 | 8 489 | 0,06 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S | | | | | Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 72 | 4 977 | 0,03 |
| 5.7% 25/05/2024 | CZK | 11 310 000 | 475 811 | 3,15 | Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM | USD | 142 | 4 162 | 0,03 |
| Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024 | HUF | 179 070 000 | 435 010 | 2,88 | NAVER Corp. | KRW | 46 | 5 875 | 0,04 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A | | | | | NetEase, Inc. | HKD | 600 | 10 777 | 0,07 |
| 0.95% 01/03/2037 | EUR | 579 000 | 390 109 | 2,59 | Netflix, Inc. | USD | 31 | 12 303 | 0,08 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023 | EUR | 698 000 | 693 741 | 4,60 | Nintendo Co. Ltd. | JPY | 100 | 4 164 | 0,03 |
| UK Treasury, Reg. S | | | | | Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 2 500 | 2 710 | 0,02 |
| 0.125% 30/01/2026 | GBP | 552 850 | 567 692 | 3,76 | Roku, Inc. | USD | 82 | 4 806 | 0,03 |
| UK Treasury, Reg. S | | | | | Sea Ltd., ADR | USD | 53 | 2 798 | 0,02 |
| 0.875% 31/07/2033 | GBP | 441 424 | 368 003 | 2,44 | SoftBank Corp. | JPY | 900 | 8 811 | 0,06 |
| UK Treasury, Reg. S | | | | | SoftBank Group Corp. | JPY | 100 | 4 323 | 0,03 |
| 3.75% 22/10/2053 | GBP | 134 036 | 138 395 | 0,92 | Tencent Holdings Ltd. | HKD | 700 | 27 237 | 0,18 |
| UniCredit SpA, Reg. S | | | | | T-Mobile US, Inc. | USD | 55 | 6 929 | 0,05 |
| 5.375% Perpetual | EUR | 261 000 | 239 243 | 1,59 | Verizon Communications, Inc. | USD | 348 | 11 850 | 0,08 |
| US Treasury 2% 15/08/2051 | USD | 761 800 | 472 867 | 3,14 | Walt Disney Co. (The) | USD | 134 | 11 028 | 0,07 |
| US Treasury Bill 0% 22/02/2024 | USD | 633 000 | 561 437 | 3,72 | Warner Bros Discovery, Inc. | USD | 295 | 3 396 | 0,02 |
| | | | 8 400 158 | 55,69 | | | | 257 330 | 1,71 |
| Santé | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S | | | | | Accor SA | EUR | 224 | 7 674 | 0,05 |
| 0.875% 01/10/2031 | EUR | 278 000 | 206 559 | 1,37 | Airbnb, Inc. 'A' | USD | 55 | 6 377 | 0,04 |
| | | | 206 559 | 1,37 | Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 1 900 | 18 125 | 0,12 |
| Industrie | | | | | Amazon.com, Inc. | USD | 498 | 59 062 | 0,39 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S | | | | | ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 400 | 3 761 | 0,02 |
| 1.6% Perpetual | EUR | 300 000 | 239 753 | 1,59 | AutoZone, Inc. | USD | 1 | 2 260 | 0,01 |
| | | | 239 753 | 1,59 | Barratt Developments plc | GBP | 2 038 | 9 918 | 0,07 |
| | | | | | Best Buy Co., Inc. | USD | 109 | 8 387 | 0,06 |
| | | | | | Booking Holdings, Inc. | USD | 3 | 7 361 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| BorgWarner, Inc. | USD | 176 | 7 836 | 0,05 | Lamb Weston Holdings, Inc. | USD | 79 | 8 280 | 0,05 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 84 | 13 046 | 0,09 | L'Oreal SA | EUR | 29 | 12 360 | 0,08 |
| Denso Corp. | JPY | 100 | 6 147 | 0,04 | MatsukiyoCocokara & Co. | JPY | 100 | 5 139 | 0,03 |
| General Motors Co. | USD | 171 | 6 048 | 0,04 | Mondelez International, Inc. 'A' | USD | 118 | 7 854 | 0,05 |
| Hermes International | EUR | 6 | 11 891 | 0,08 | Nestle SA | CHF | 243 | 26 745 | 0,18 |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 64 | 8 504 | 0,06 | Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1 000 | 5 076 | 0,03 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 68 | 19 342 | 0,13 | PepsiCo, Inc. | USD | 121 | 20 472 | 0,14 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 383 | 5 956 | 0,04 | President Chain Store Corp. | TWD | 1 000 | 8 327 | 0,06 |
| Li Ning Co. Ltd. | HKD | 500 | 2 475 | 0,02 | Procter & Gamble Co. (The) | USD | 162 | 22 277 | 0,15 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 46 | 9 474 | 0,06 | Raia Drogasil SA | BRL | 1 187 | 6 486 | 0,04 |
| Mahindra & Mahindra Ltd., Reg. S, GDR | USD | 983 | 15 920 | 0,11 | Shiseido Co. Ltd. | JPY | 100 | 4 139 | 0,03 |
| Marriott International, Inc. 'A' | USD | 54 | 9 040 | 0,06 | Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 395 | 4 333 | 0,03 |
| McDonald's Corp. | USD | 49 | 13 278 | 0,09 | Target Corp. | USD | 17 | 2 088 | 0,01 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 590 | 8 465 | 0,06 | Unilever plc | GBP | 318 | 15 149 | 0,10 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 3 | 3 261 | 0,02 | Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 2 274 | 8 327 | 0,06 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 48 | 7 906 | 0,05 | Walmart, Inc. | USD | 107 | 15 199 | 0,10 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 98 | 10 276 | 0,07 | | | | 251 191 | 1,67 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 400 | 4 466 | 0,03 | | | | | |
| Sekisui House Ltd. | JPY | 300 | 5 543 | 0,04 | Énergie | | | | |
| Sony Group Corp. | JPY | 100 | 8 268 | 0,05 | Baker Hughes Co. | USD | 318 | 9 209 | 0,06 |
| Starbucks Corp. | USD | 100 | 9 108 | 0,06 | Cheniere Energy, Inc. | USD | 61 | 8 498 | 0,06 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd. | JPY | 500 | 5 593 | 0,04 | Cosan SA | BRL | 1 318 | 4 448 | 0,03 |
| Taylor Wimpey plc | GBP | 7 921 | 9 567 | 0,06 | Enbridge, Inc. | CAD | 418 | 14 178 | 0,09 |
| Tesla, Inc. | USD | 129 | 30 825 | 0,20 | Halliburton Co. | USD | 270 | 8 284 | 0,05 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 121 | 9 342 | 0,06 | HF Sinclair Corp. | USD | 161 | 6 604 | 0,04 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 1 000 | 14 698 | 0,10 | Keyera Corp. | CAD | 352 | 7 377 | 0,05 |
| Trip.com Group Ltd., ADR | USD | 189 | 6 045 | 0,04 | Kinder Morgan, Inc. | USD | 593 | 9 405 | 0,06 |
| Whitbread plc | GBP | 244 | 9 632 | 0,06 | Marathon Petroleum Corp. | USD | 71 | 7 618 | 0,05 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 125 | 6 488 | 0,04 | Neste OYJ | EUR | 142 | 5 023 | 0,03 |
| | | | 401 365 | 2,66 | ONEOK, Inc. | USD | 148 | 8 406 | 0,06 |
| Biens de consommation de base | | | | | Pembina Pipeline Corp. | CAD | 368 | 10 471 | 0,07 |
| Archer-Daniels-Midland Co. | USD | 40 | 2 750 | 0,02 | Polski Koncern Naftowy ORLEN SA | PLN | 388 | 5 614 | 0,04 |
| Bid Corp. Ltd. | ZAR | 271 | 5 410 | 0,04 | S-Oil Corp. | KRW | 49 | 2 272 | 0,02 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 1 000 | 3 463 | 0,02 | Targa Resources Corp. | USD | 118 | 8 200 | 0,05 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 301 | 16 631 | 0,11 | TC Energy Corp. | CAD | 278 | 10 149 | 0,07 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 29 | 14 228 | 0,09 | Tenaris SA | EUR | 497 | 6 806 | 0,05 |
| CP ALL PCL, NVDR | THB | 3 000 | 4 855 | 0,03 | Williams Cos., Inc. (The) | USD | 342 | 10 263 | 0,07 |
| Danone SA | EUR | 232 | 13 057 | 0,09 | | | | 142 825 | 0,95 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 80 | 4 581 | 0,03 | Finances | | | | |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 31 | 5 519 | 0,04 | Absa Group Ltd. | ZAR | 481 | 3 911 | 0,03 |
| Haleon plc | GBP | 2 266 | 8 446 | 0,06 | Aflac, Inc. | USD | 158 | 10 070 | 0,07 |
| | | | | | AIA Group Ltd. | HKD | 800 | 7 435 | 0,05 |
| | | | | | AIB Group plc | EUR | 1 202 | 4 584 | 0,03 |
| | | | | | Allianz SE | EUR | 59 | 12 650 | 0,08 |
| | | | | | Allstate Corp. (The) | USD | 61 | 6 133 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| American Express Co. | USD | 86 | 13 677 | 0,09 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 21 | 6 265 | 0,04 |
| American Financial Group, Inc. | USD | 68 | 7 392 | 0,05 | Groupe Bruxelles Lambert NV | EUR | 202 | 14 592 | 0,10 |
| American International Group, Inc. | USD | 185 | 9 772 | 0,06 | Hana Financial Group, Inc. | KRW | 170 | 4 642 | 0,03 |
| Ares Management Corp. | USD | 93 | 8 236 | 0,05 | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 100 | 3 465 | 0,02 |
| AXA SA | EUR | 327 | 8 894 | 0,06 | HSBC Holdings plc | GBP | 1 338 | 9 701 | 0,06 |
| Axis Bank Ltd., Reg. S, GDR | USD | 187 | 10 261 | 0,07 | Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd. | TWD | 7 000 | 4 585 | 0,03 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 1 955 | 13 896 | 0,09 | iA Financial Corp., Inc. | CAD | 127 | 7 852 | 0,05 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 2 269 | 7 000 | 0,05 | ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 912 | 19 419 | 0,13 |
| Banco Santander SA | EUR | 1 887 | 6 476 | 0,04 | ING Groep NV | EUR | 521 | 6 482 | 0,04 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 13 600 | 7 616 | 0,05 | Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 1 461 | 7 930 | 0,05 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 18 400 | 5 821 | 0,04 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 131 | 17 343 | 0,11 |
| Bank of America Corp. | USD | 325 | 8 605 | 0,06 | Malayan Banking Bhd. | MYR | 2 800 | 4 752 | 0,03 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 555 | 4 897 | 0,03 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 58 | 20 766 | 0,15 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 37 | 1 510 | 0,01 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 900 | 6 098 | 0,04 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 23 600 | 7 836 | 0,05 | Morgan Stanley | USD | 81 | 6 379 | 0,04 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 107 | 33 266 | 0,23 | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR | 32 | 11 027 | 0,07 |
| BlackRock, Inc. | USD | 10 | 6 366 | 0,04 | NatWest Group plc | GBP | 2 700 | 7 607 | 0,05 |
| Blackstone, Inc. | USD | 63 | 5 427 | 0,04 | ORIX Corp. | JPY | 300 | 4 992 | 0,03 |
| Block, Inc. 'A' | USD | 81 | 4 860 | 0,03 | PayPal Holdings, Inc. | USD | 99 | 6 040 | 0,04 |
| BNP Paribas SA | EUR | 175 | 10 196 | 0,07 | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 1 500 | 8 790 | 0,06 |
| Brookfield Asset Management Ltd. 'A' | CAD | 263 | 7 820 | 0,05 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 777 | 6 302 | 0,04 |
| Brookfield Corp. | CAD | 339 | 10 214 | 0,07 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 654 | 5 827 | 0,04 |
| Capital One Financial Corp. | USD | 72 | 7 287 | 0,05 | Public Bank Bhd. | MYR | 6 200 | 4 693 | 0,03 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 90 | 4 746 | 0,03 | Resona Holdings, Inc. | JPY | 600 | 2 634 | 0,02 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 17 000 | 10 118 | 0,07 | Royal Bank of Canada | CAD | 109 | 9 491 | 0,06 |
| China Development Financial Holding Corp. | TWD | 13 000 | 4 761 | 0,03 | S&P Global, Inc. | USD | 25 | 9 146 | 0,06 |
| CIMB Group Holdings Bhd. | MYR | 4 300 | 4 278 | 0,03 | SinoPac Financial Holdings Co. Ltd. | TWD | 10 000 | 5 122 | 0,03 |
| Citigroup, Inc. | USD | 187 | 7 997 | 0,05 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 100 | 3 918 | 0,03 |
| Commonwealth Bank of Australia | AUD | 147 | 9 006 | 0,06 | Swiss Re AG | CHF | 97 | 8 963 | 0,06 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 300 | 6 412 | 0,04 | Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 182 | 10 271 | 0,07 |
| Element Fleet Management Corp. | CAD | 391 | 5 430 | 0,04 | Travelers Cos., Inc. (The) | USD | 59 | 9 292 | 0,06 |
| Equitable Holdings, Inc. | USD | 285 | 7 111 | 0,05 | UBS Group AG | CHF | 470 | 8 702 | 0,06 |
| Fiserv, Inc. | USD | 22 | 2 519 | 0,02 | Visa, Inc. 'A' | USD | 73 | 15 780 | 0,10 |
| Globe Life, Inc. | USD | 73 | 7 327 | 0,05 | W R Berkley Corp. | USD | 136 | 7 401 | 0,05 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. | USD | 81 | 3 175 | 0,02 |
| | | | | | Woori Financial Group, Inc. | KRW | 556 | 4 569 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Yuanta Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 8 000 | 5 458 | 0,04 | United Therapeutics Corp. | USD | 23 | 4 649 | 0,03 |
| | | | 621 284 | 4,12 | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 67 | 29 384 | 0,20 |
| Santé | | | | | Vertex Pharmaceuticals, Inc. | USD | 28 | 8 976 | 0,06 |
| Abbott Laboratories | USD | 124 | 12 313 | 0,08 | Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 1 000 | 4 415 | 0,03 |
| AbbVie, Inc. | USD | 112 | 13 726 | 0,09 | | | | 388 142 | 2,57 |
| AmerisourceBergen Corp. | USD | 7 | 1 227 | 0,01 | Industrie | | | | |
| Amgen, Inc. | USD | 29 | 5 903 | 0,04 | 3M Co. | USD | 91 | 8 338 | 0,06 |
| AstraZeneca plc | GBP | 120 | 15 780 | 0,10 | AECOM | USD | 7 | 548 | - |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | THB | 6 600 | 4 740 | 0,03 | Airports of Thailand PCL, NVDR | THB | 3 100 | 5 777 | 0,04 |
| Baxter International, Inc. | USD | 174 | 7 174 | 0,05 | AMETEK, Inc. | USD | 72 | 10 643 | 0,07 |
| Becton Dickinson & Co. | USD | 12 | 2 881 | 0,02 | AP Moller - Maersk A/S 'A' | DKK | 3 | 4 810 | 0,03 |
| Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A' | USD | 18 | 6 240 | 0,04 | Atlas Copco AB 'B' | SEK | 280 | 3 191 | 0,02 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 145 | 8 532 | 0,06 | Automatic Data Processing, Inc. | USD | 29 | 5 796 | 0,04 |
| Celltrion, Inc. | KRW | 3 | 320 | - | Carlisle Cos., Inc. | USD | 24 | 5 666 | 0,04 |
| Cigna Group (The) | USD | 36 | 9 188 | 0,06 | Caterpillar, Inc. | USD | 41 | 9 247 | 0,06 |
| CSL Ltd. | AUD | 45 | 7 621 | 0,05 | Cintas Corp. | USD | 24 | 10 857 | 0,07 |
| CVS Health Corp. | USD | 95 | 6 017 | 0,04 | CSX Corp. | USD | 50 | 1 563 | 0,01 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 200 | 5 796 | 0,04 | Deere & Co. | USD | 22 | 8 148 | 0,05 |
| Danaher Corp. | USD | 44 | 9 671 | 0,06 | Deutsche Post AG | EUR | 272 | 12 194 | 0,08 |
| Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR | USD | 125 | 7 205 | 0,05 | Experian plc | GBP | 312 | 10 929 | 0,07 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 103 | 8 751 | 0,06 | Ferguson plc | USD | 68 | 9 805 | 0,07 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 16 | 6 482 | 0,04 | Graco, Inc. | USD | 35 | 2 771 | 0,02 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 38 | 16 241 | 0,11 | Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | MXN | 348 | 5 695 | 0,04 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 63 | 10 832 | 0,07 | Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' | MXN | 210 | 5 365 | 0,04 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 86 | 6 018 | 0,04 | Hitachi Ltd. | JPY | 100 | 5 670 | 0,04 |
| GSK plc | GBP | 278 | 4 480 | 0,03 | Hubbell, Inc. | USD | 9 | 2 718 | 0,02 |
| Humana, Inc. | USD | 17 | 6 939 | 0,05 | Illinois Tool Works, Inc. | USD | 51 | 11 708 | 0,08 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 31 | 9 706 | 0,06 | Kajima Corp. | JPY | 400 | 5 521 | 0,04 |
| Johnson & Johnson | USD | 86 | 12 983 | 0,09 | Keppel Corp. Ltd. | SGD | 900 | 4 098 | 0,03 |
| Medtronic plc | USD | 97 | 7 760 | 0,05 | Komatsu Ltd. | JPY | 300 | 7 412 | 0,05 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 165 | 17 221 | 0,11 | Kubota Corp. | JPY | 300 | 4 014 | 0,03 |
| Novartis AG | CHF | 240 | 22 059 | 0,15 | Localiza Rent a Car SA | BRL | 729 | 9 542 | 0,06 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 135 | 19 752 | 0,13 | Metso OYJ | EUR | 621 | 6 840 | 0,05 |
| Pfizer, Inc. | USD | 175 | 5 821 | 0,04 | Mitsubishi Electric Corp. | JPY | 400 | 5 162 | 0,03 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | USD | 8 | 5 219 | 0,03 | Quanta Services, Inc. | USD | 16 | 2 879 | 0,02 |
| Roche Holding AG | CHF | 50 | 14 034 | 0,09 | Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 300 | 8 737 | 0,06 |
| Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S | KRW | 9 | 4 665 | 0,03 | RELX plc | GBP | 490 | 14 922 | 0,09 |
| Sanofi | EUR | 94 | 9 220 | 0,06 | Sandvik AB | SEK | 98 | 1 746 | 0,01 |
| Stryker Corp. | USD | 31 | 8 636 | 0,06 | Schneider Electric SE | EUR | 73 | 12 155 | 0,08 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 300 | 8 638 | 0,06 | Seatrium Ltd. | SGD | 39 700 | 3 370 | 0,02 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 23 | 10 927 | 0,07 | Secom Co. Ltd. | JPY | 100 | 6 195 | 0,04 |
| | | | | | Smiths Group plc | GBP | 474 | 9 077 | 0,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Toro Co. (The) | USD | 12 | 1 098 | 0,01 | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 701 | 35 344 | 0,23 |
| Toshiba Corp. | JPY | 100 | 2 872 | 0,02 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 15 | 6 995 | 0,05 |
| Toyota Tsusho Corp. | JPY | 100 | 4 550 | 0,03 | SAP SE | EUR | 161 | 19 967 | 0,13 |
| Transurban Group | AUD | 1 398 | 12 156 | 0,08 | ServiceNow, Inc. | USD | 28 | 14 226 | 0,09 |
| Uber Technologies, Inc. | USD | 193 | 7 604 | 0,05 | Shopify, Inc. 'A' | CAD | 165 | 9 812 | 0,07 |
| U-Haul Holding Co. | USD | 116 | 5 296 | 0,04 | SK Hynix, Inc. | KRW | 164 | 13 202 | 0,09 |
| Union Pacific Corp. | USD | 48 | 9 064 | 0,06 | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 548 | 50 971 | 0,34 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 8 | 1 301 | 0,01 | Texas Instruments, Inc. | USD | 53 | 8 665 | 0,06 |
| Vinci SA | EUR | 131 | 13 995 | 0,08 | VeriSign, Inc. | USD | 14 | 2 882 | 0,02 |
| ZTO Express Cayman, Inc., ADR 'A' | USD | 219 | 5 089 | 0,03 | Wipro Ltd., ADR | USD | 1 519 | 6 583 | 0,04 |
| | | | 306 134 | 2,03 | Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 4 800 | 6 051 | 0,04 |
| | | | | | | | | 799 989 | 5,30 |
| Technologies de l'information | | | | | Matériaux | | | | |
| Accenture plc 'A' | USD | 56 | 15 973 | 0,11 | Air Products and Chemicals, Inc. | USD | 35 | 9 516 | 0,06 |
| Adobe, Inc. | USD | 37 | 16 587 | 0,11 | Akzo Nobel NV | EUR | 120 | 8 969 | 0,06 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 161 | 16 633 | 0,11 | Albemarle Corp. | USD | 23 | 4 661 | 0,03 |
| Amphenol Corp. 'A' | USD | 140 | 10 796 | 0,07 | Alcoa Corp. | USD | 95 | 2 976 | 0,02 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 76 | 13 321 | 0,09 | AngloGold Ashanti Ltd. | ZAR | 247 | 4 778 | 0,03 |
| Apple, Inc. | USD | 853 | 149 670 | 0,99 | Arkema SA | EUR | 72 | 6 271 | 0,04 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 124 | 16 586 | 0,11 | Asahi Kasei Corp. | JPY | 1 200 | 7 423 | 0,05 |
| Arista Networks, Inc. | USD | 49 | 7 219 | 0,05 | Ball Corp. | USD | 16 | 853 | 0,01 |
| ASML Holding NV | EUR | 32 | 21 075 | 0,14 | BASF SE | EUR | 162 | 7 208 | 0,05 |
| Atlassian Corp. 'A' | USD | 21 | 3 154 | 0,02 | BlueScope Steel Ltd. | AUD | 460 | 5 785 | 0,04 |
| Autodesk, Inc. | USD | 53 | 10 121 | 0,07 | China Steel Corp. | TWD | 6 000 | 5 206 | 0,03 |
| Broadcom, Inc. | USD | 28 | 22 347 | 0,15 | Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 227 | 8 268 | 0,05 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 289 | 13 656 | 0,09 | Gerdau SA Preference | BRL | 1 543 | 7 394 | 0,05 |
| Descartes Systems Group, Inc. (The) | CAD | 111 | 8 041 | 0,05 | IGO Ltd. | AUD | 823 | 7 660 | 0,05 |
| Fortinet, Inc. | USD | 129 | 8 966 | 0,06 | LG Chem Ltd. | KRW | 15 | 6 969 | 0,05 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 174 | 6 501 | 0,04 | Linde plc | USD | 41 | 14 343 | 0,10 |
| Infosys Ltd., ADR | USD | 1 066 | 15 632 | 0,10 | Nan Ya Plastics Corp. | TWD | 2 000 | 4 280 | 0,03 |
| Intel Corp. | USD | 375 | 11 424 | 0,08 | Nippon Paint Holdings Co. Ltd. | JPY | 400 | 3 016 | 0,02 |
| International Business Machines Corp. | USD | 68 | 8 400 | 0,06 | Norsk Hydro ASA | NOK | 1 168 | 6 402 | 0,04 |
| Intuit, Inc. | USD | 11 | 4 649 | 0,03 | POSCO Holdings, Inc. | KRW | 28 | 7 560 | 0,05 |
| Lam Research Corp. | USD | 15 | 8 912 | 0,06 | Reliance Steel & Aluminum Co. | USD | 35 | 8 741 | 0,06 |
| Lenovo Group Ltd. | HKD | 6 000 | 5 768 | 0,04 | Rio Tinto Ltd. | AUD | 94 | 6 584 | 0,04 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 103 | 6 131 | 0,04 | Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 35 | 8 452 | 0,06 |
| Microsoft Corp. | USD | 380 | 117 853 | 0,78 | Sibanye Stillwater Ltd. | ZAR | 1 994 | 2 783 | 0,02 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 100 | 5 253 | 0,03 | Sumitomo Chemical Co. Ltd. | JPY | 1 300 | 3 610 | 0,02 |
| NVIDIA Corp. | USD | 133 | 50 471 | 0,33 | Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 100 | 2 953 | 0,02 |
| Oracle Corp. | USD | 121 | 13 149 | 0,09 | Taiwan Cement Corp. | TWD | 5 000 | 5 606 | 0,04 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 31 | 7 254 | 0,05 | | | | 168 267 | 1,12 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 84 | 9 189 | 0,06 | | | | | |
| Renesas Electronics Corp. | JPY | 300 | 5 173 | 0,03 | | | | | |
| Salesforce, Inc. | USD | 79 | 15 387 | 0,10 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Conservative

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Immobilier | | | | | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| GPT Group (The), REIT | AUD | 3 755 | 9 502 | 0,06 | Obligations | | | | |
| Link REIT | HKD | 1 800 | 9 188 | 0,06 | Finances | | | | |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd. | JPY | 700 | 7 619 | 0,05 | US Treasury Bill | | | | |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 147 | 16 508 | 0,11 | 0% 25/01/2024 | USD | 630 000 | 561 222 | 3,72 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 114 | 12 090 | 0,08 | | | | 561 222 | 3,72 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd. | HKD | 500 | 5 789 | 0,04 | | | | | |
| | | | 60 696 | 0,40 | Total des obligations | | | | |
| | | | | | | | | 561 222 | 3,72 |
| Services aux collectivités | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 45 | 5 831 | 0,04 | | | | 561 222 | 3,72 |
| Atmos Energy Corp. | USD | 49 | 5 221 | 0,03 | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Enagas SA | EUR | 588 | 10 672 | 0,07 | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Energy Absolute PCL, NVDR | THB | 2 800 | 4 134 | 0,03 | Fonds d'investissement | | | | |
| ENN Energy Holdings Ltd. | HKD | 400 | 4 588 | 0,03 | Schroder ISF | | | | |
| Equatorial Energia SA | BRL | 1 004 | 5 994 | 0,04 | Global Sustainable Convertible Bond - Class I Acc EUR | EUR | 1 471 | 157 320 | 1,04 |
| Hong Kong & China Gas Co. Ltd. | HKD | 13 000 | 10 326 | 0,07 | Schroder ISF | | | | |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 447 | 11 534 | 0,08 | Sustainable EURO Credit - Class I Acc | EUR | 6 656 | 642 721 | 4,27 |
| Snam SpA | EUR | 2 415 | 11 592 | 0,07 | Schroder ISF | | | | |
| | | | 69 892 | 0,46 | Sustainable US Dollar Short Duration Bond - Class I USD Accumulation | USD | 6 131 | 544 710 | 3,61 |
| | | | | | | | | 1 344 751 | 8,92 |
| Total des actions | | | | | Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| | | | 3 467 115 | 22,99 | | | | 1 344 751 | 8,92 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | 12 704 099 | 84,23 | | | | 1 344 751 | 8,92 |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 14 610 072 | 96,87 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 439 291 | 2,91 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | 32 411 | 0,22 |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 15 081 774 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente EUR | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------|
| EUR | 2 732 962 | CAD | 3 945 000 | 26/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 7 187 | 0,05 |
| EUR | 230 710 | GBP | 197 600 | 26/07/2023 | Citibank | 904 | 0,01 |
| EUR | 346 604 | GBP | 296 400 | 26/07/2023 | HSBC | 1 894 | 0,01 |
| EUR | 4 579 569 | USD | 4 976 000 | 26/07/2023 | HSBC | 18 950 | 0,12 |
| Plus-valeur latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 28 935 | 0,19 |
| Plus-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 28 935 | 0,19 |
| JPY | 22 250 000 | USD | 155 820 | 26/07/2023 | BNP Paribas | (1 128) | (0,01) |
| Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 128) | (0,01) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 416 191 | EUR | 426 800 | 31/07/2023 | HSBC | (746) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (746) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 874) | (0,01) |
| Plus-valeur latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 27 061 | 0,18 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034 | USD | 175 000 | 160 101 | 0,60 | Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 175 000 | 174 704 | 0,65 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 109 000 | 98 407 | 0,36 | Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.95% 15/09/2028 | USD | 175 000 | 154 862 | 0,57 |
| | | | 258 508 | 0,96 | | | | 564 068 | 2,09 |
| Finances | | | | | Immobilier | | | | |
| Aon Global Ltd. 3.875% 15/12/2025 | USD | 80 000 | 70 826 | 0,26 | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026 | USD | 50 000 | 43 867 | 0,16 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026 | EUR | 100 000 | 91 429 | 0,34 | American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 190 000 | 159 093 | 0,59 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 18/10/2023 | EUR | 1 062 302 | 1 051 535 | 3,90 | | | | 202 960 | 0,75 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030 | EUR | 200 000 | 181 034 | 0,67 | Services aux collectivités | | | | |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 13/10/2023 | EUR | 550 000 | 544 735 | 2,02 | E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025 | EUR | 52 000 | 49 057 | 0,18 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2023 | EUR | 1 000 000 | 984 880 | 3,65 | Edison International 5.75% 15/06/2027 | USD | 70 000 | 64 286 | 0,24 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.35% 30/07/2023 | EUR | 600 000 | 598 674 | 2,22 | Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029 | USD | 180 000 | 150 013 | 0,56 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023 | EUR | 1 600 000 | 1 590 238 | 5,89 | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028 | EUR | 200 000 | 196 573 | 0,73 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032 | EUR | 175 000 | 125 953 | 0,47 | National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0.19% 20/01/2025 | EUR | 100 000 | 94 106 | 0,35 |
| UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031 | GBP | 375 242 | 315 203 | 1,17 | Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 100 000 | 87 445 | 0,32 |
| US Treasury 0.125% 15/01/2024 | USD | 700 000 | 624 747 | 2,32 | | | | 641 480 | 2,38 |
| US Treasury Inflation Indexed 1.125% 15/01/2033 | USD | 1 200 000 | 1 069 793 | 3,96 | Total des obligations | | | | |
| | | | 7 249 047 | 26,87 | | | | 9 399 231 | 34,84 |
| Santé | | | | | Actions | | | | |
| Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026 | USD | 132 000 | 118 152 | 0,44 | Services de communication | | | | |
| Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026 | EUR | 175 000 | 175 189 | 0,65 | Alphabet, Inc. 'A' | USD | 5 511 | 607 830 | 2,25 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 100 000 | 92 605 | 0,34 | | | | 607 830 | 2,25 |
| Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025 | USD | 110 000 | 97 222 | 0,36 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| | | | 483 168 | 1,79 | Booking Holdings, Inc. | USD | 176 | 431 838 | 1,59 |
| Industrie | | | | | Deckers Outdoor Corp. | USD | 391 | 185 555 | 0,69 |
| Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 100 000 | 74 750 | 0,28 | Greggs plc | GBP | 5 899 | 176 079 | 0,65 |
| Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034 | USD | 175 000 | 159 752 | 0,59 | Industria de Diseno Textil SA | EUR | 10 839 | 382 183 | 1,42 |
| | | | | | Kingfisher plc | GBP | 26 668 | 71 964 | 0,27 |
| | | | | | Lululemon Athletica, Inc. | USD | 400 | 137 006 | 0,51 |
| | | | | | | | | 1 384 625 | 5,13 |
| | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| | | | | | Nestle SA | CHF | 2 180 | 239 933 | 0,89 |
| | | | | | Raia Drogasil SA | BRL | 50 252 | 274 581 | 1,01 |
| | | | | | Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 3 473 | 238 894 | 0,89 |
| | | | | | Unilever plc | GBP | 5 710 | 272 009 | 1,01 |
| | | | | | | | | 1 025 417 | 3,80 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Finances | | | | | Matériaux | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 40 800 | 379 202 | 1,41 | Norsk Hydro ASA | NOK | 30 747 | 168 534 | 0,62 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 78 559 | 219 584 | 0,81 | | | | 168 534 | 0,62 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 45 922 | 326 414 | 1,21 | Total des actions | | | 13 294 606 | 49,27 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 9 900 | 211 611 | 0,78 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 22 693 837 | 84,11 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 19 141 | 235 434 | 0,87 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 5 062 | 323 870 | 1,20 | Obligations | | | | |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 918 | 328 658 | 1,22 | Santé | | | | |
| Schroder Bsc Social Impact Trust plc | GBP | 300 000 | 330 528 | 1,23 | Amgen, Inc. 3.2% 02/11/2027 | USD | 51 000 | 43 735 | 0,16 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1 448 | 312 999 | 1,16 | Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030 | USD | 189 000 | 144 613 | 0,54 |
| | | | 2 668 300 | 9,89 | Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029 | USD | 116 000 | 98 846 | 0,37 |
| Santé | | | | | Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025 | USD | 80 000 | 71 215 | 0,26 |
| AstraZeneca plc | GBP | 2 684 | 352 956 | 1,30 | | | | 358 409 | 1,33 |
| Dexcom, Inc. | USD | 1 685 | 199 188 | 0,74 | Technologies de l'information | | | | |
| Elevance Health, Inc. | USD | 704 | 285 227 | 1,06 | Flex Ltd. 4.75% 15/06/2025 | USD | 80 000 | 71 708 | 0,27 |
| Lonza Group AG | CHF | 532 | 288 520 | 1,07 | | | | 71 708 | 0,27 |
| Roche Holding AG | CHF | 994 | 278 987 | 1,03 | Services aux collectivités | | | | |
| Terumo Corp. | JPY | 8 000 | 232 455 | 0,86 | Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028 | USD | 100 000 | 81 441 | 0,30 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 577 | 274 136 | 1,02 | | | | 81 441 | 0,30 |
| | | | 1 911 469 | 7,08 | Total des obligations | | | 511 558 | 1,90 |
| Industrie | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 511 558 | 1,90 |
| Bunzl plc | GBP | 10 579 | 370 331 | 1,37 | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Hitachi Ltd. | JPY | 6 000 | 340 174 | 1,26 | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 10 300 | 299 974 | 1,11 | Fonds d'investissement | | | | |
| RELX plc | GBP | 13 317 | 405 561 | 1,50 | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond - Class I Accumulation USD | USD | 9 005 | 903 602 | 3,35 |
| Schneider Electric SE | EUR | 2 799 | 466 034 | 1,74 | Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc | USD | 1 604 | 303 442 | 1,12 |
| Spirax-Sarco Engineering plc | GBP | 856 | 103 339 | 0,38 | Schroder ISF QEP Global ESG - Class I Acc | EUR | 2 033 | 398 494 | 1,48 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 11 569 | 282 825 | 1,05 | | | | 1 605 538 | 5,95 |
| | | | 2 268 238 | 8,41 | Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 1 605 538 | 5,95 |
| Technologies de l'information | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 1 605 538 | 5,95 |
| Adobe, Inc. | USD | 799 | 358 194 | 1,33 | Total des investissements | | | 24 810 933 | 91,96 |
| ASML Holding NV | EUR | 555 | 365 523 | 1,36 | Espèces | | | 2 062 861 | 7,65 |
| Intuit, Inc. | USD | 635 | 268 356 | 0,99 | Autres actifs/(passifs) | | | 107 427 | 0,39 |
| Keyence Corp. | JPY | 600 | 259 885 | 0,96 | Actif net total | | | 26 981 221 | 100,00 |
| Microsoft Corp. | USD | 3 367 | 1 044 242 | 3,88 | | | | | |
| Salesforce, Inc. | USD | 1 318 | 256 703 | 0,95 | | | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 21 000 | 358 234 | 1,33 | | | | | |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 2 135 | 349 056 | 1,29 | | | | | |
| | | | 3 260 193 | 12,09 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Future Trends

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 325 945 | TWD | 10 000 000 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | 4 607 | 0,02 |
| EUR | 745 926 | CHF | 727 670 | 26/07/2023 | UBS | 1 233 | 0,01 |
| EUR | 1 076 492 | GBP | 922 000 | 26/07/2023 | Citibank | 4 216 | 0,02 |
| EUR | 1 617 251 | GBP | 1 383 000 | 26/07/2023 | HSBC | 8 838 | 0,03 |
| EUR | 832 491 | JPY | 129 000 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 11 036 | 0,04 |
| EUR | 270 996 | SGD | 400 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 8 | - |
| EUR | 11 317 231 | USD | 12 296 907 | 26/07/2023 | HSBC | 46 830 | 0,17 |
| SEK | 2 500 000 | JPY | 33 247 550 | 26/07/2023 | Deutsche Bank | 325 | - |
| USD | 832 680 | CNH | 6 000 000 | 26/07/2023 | Citibank | 5 199 | 0,02 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 26/07/2023 | Citibank | - | - |
| USD | 9 590 | GBP | 7 547 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 13 | - |
| USD | 25 490 | GBP | 20 060 | 26/07/2023 | UBS | 34 | - |
| USD | 18 577 | SEK | 200 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 63 | - |
| USD | 666 020 | SGD | 900 000 | 26/07/2023 | J.P. Morgan | 698 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 83 100 | 0,31 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 2 | GBP | 2 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | - | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 83 100 | 0,31 |
| EUR | 394 924 | HKD | 3 383 000 | 26/07/2023 | UBS | (957) | (0,01) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (957) | (0,01) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| GBP | 23 560 | EUR | 27 549 | 31/07/2023 | HSBC | (155) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (155) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 112) | (0,01) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 81 988 | 0,30 |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (24) | GBP | 22 411 | 0,08 |
| Hang Seng Index | 28/07/2023 | (8) | HKD | 4 386 | 0,02 |
| Japan 10 Year Bond Mini | 11/09/2023 | 4 | JPY | 1 118 | - |
| S&P 500 ESG Emini Index | 15/09/2023 | 14 | USD | 55 240 | 0,20 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 3 | USD | 4 115 | 0,02 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 87 270 | 0,32 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 23 | AUD | (7 045) | (0,02) |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | 15 | CAD | (13 485) | (0,05) |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 5 | EUR | (2 959) | (0,01) |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (19) | EUR | (19 314) | (0,07) |
| TOPIX Index | 07/09/2023 | (1) | JPY | (5 050) | (0,02) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 33 | USD | (28 631) | (0,11) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (76 484) | (0,28) |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 10 786 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Finances | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025 | EUR | 397 000 | 371 050 | 0,30 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 22/04/2025 | EUR | 402 000 | 380 150 | 0,30 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 174 000 | 166 589 | 0,13 | Allianz Finance II BV, Reg. S 0.5% 22/11/2033 | EUR | 1 200 000 | 896 538 | 0,72 |
| Orange SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 752 000 | 750 311 | 0,60 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 04/06/2025 | EUR | 900 000 | 843 548 | 0,68 |
| Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033 | EUR | 77 000 | 80 660 | 0,06 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 300 000 | 249 608 | 0,20 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024 | EUR | 1 030 000 | 1 017 960 | 0,82 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 400 000 | 366 750 | 0,29 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.502% Perpetual | EUR | 300 000 | 259 313 | 0,21 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 200 000 | 184 926 | 0,15 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 500 000 | 496 233 | 0,40 | BNP Paribas SA, Reg. S 2.75% 25/07/2028 | EUR | 1 100 000 | 1 023 460 | 0,82 |
| Verizon Communications, Inc. 1.625% 01/03/2024 | EUR | 307 000 | 302 289 | 0,24 | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025 | CLP | 60 000 000 | 64 417 | 0,05 |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 02/04/2025 | EUR | 118 000 | 111 861 | 0,09 | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035 | CLP | 95 000 000 | 110 091 | 0,09 |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027 | EUR | 510 000 | 456 271 | 0,37 | BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027 | EUR | 100 000 | 91 666 | 0,07 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078 | EUR | 137 000 | 125 471 | 0,10 | BPCE SA, Reg. S 0.25% 14/01/2031 | EUR | 1 400 000 | 1 055 257 | 0,85 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 175 000 | 141 339 | 0,11 | BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 426 000 | 363 440 | 0,29 |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030 | EUR | 748 000 | 552 021 | 0,44 | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024 | BRL | 224 700 | 401 649 | 0,32 |
| | | | 4 831 368 | 3,87 | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2024 | BRL | 1 171 900 | 2 041 049 | 1,64 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | | | | |
| Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 1 040 000 | 942 480 | 0,76 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 54 900 | 104 585 | 0,08 |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.875% 15/05/2027 | EUR | 170 918 | 154 623 | 0,12 | Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028 | COP | 1 120 200 000 | 210 518 | 0,17 |
| Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 800 000 | 750 066 | 0,60 | Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032 | COP | 273 000 000 | 48 857 | 0,04 |
| Renault SA, Reg. S 1% 18/04/2024 | EUR | 300 000 | 291 528 | 0,23 | Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036 | COP | 531 400 000 | 83 166 | 0,07 |
| Renault SA, Reg. S 1% 28/11/2025 | EUR | 405 000 | 380 344 | 0,31 | Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050 | COP | 246 500 000 | 37 985 | 0,03 |
| | | | 2 519 041 | 2,02 | Commerzbank AG, Reg. S 4% 05/12/2030 | EUR | 400 000 | 375 222 | 0,30 |
| Biens de consommation de base | | | | | Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026 | | | | |
| General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029 | EUR | 853 000 | 854 421 | 0,69 | | EUR | 1 200 000 | 1 186 033 | 0,95 |
| | | | 854 421 | 0,69 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024 | CZK | 4 120 000 | 160 173 | 0,13 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.963% 23/03/2030 | EUR | 365 000 | 321 985 | 0,26 |
| Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031 | CZK | 4 310 000 | 144 471 | 0,12 | KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030 | EUR | 900 000 | 837 058 | 0,67 |
| Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040 | CZK | 2 200 000 | 60 847 | 0,05 | Mexican Bonos 8% 05/09/2024 | MXN | 4 132 400 | 215 536 | 0,17 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028 | CZK | 2 630 000 | 100 580 | 0,08 | Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027 | MXN | 4 294 100 | 206 687 | 0,17 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026 | EUR | 692 000 | 657 170 | 0,53 | Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029 | MXN | 2 029 100 | 108 702 | 0,09 |
| Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026 | EUR | 500 000 | 476 287 | 0,38 | Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | MXN | 1 110 300 | 56 094 | 0,04 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026 | EUR | 800 000 | 749 162 | 0,60 | Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 1 864 100 | 90 352 | 0,07 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025 | EUR | 870 000 | 823 044 | 0,66 | Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 853 200 | 42 148 | 0,03 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 363 000 | 266 795 | 0,21 | Mexico Cetes 0% 11/01/2024 | MXN | 1 362 000 | 691 242 | 0,55 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/10/2023 | EUR | 1 854 887 | 1 836 137 | 1,47 | Mexico Cetes 0% 08/02/2024 | MXN | 2 749 948 | 1 384 340 | 1,11 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 22/11/2023 | EUR | 5 000 000 | 4 931 491 | 3,95 | Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026 | EUR | 100 000 | 91 343 | 0,07 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR | 783 000 | 790 589 | 0,63 | Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 784 000 | 654 428 | 0,52 |
| Hungary Government Bond 6% 24/11/2023 | HUF | 57 000 000 | 149 634 | 0,12 | Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026 | PEN | 449 000 | 120 579 | 0,10 |
| Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031 | HUF | 70 230 000 | 146 652 | 0,12 | Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 297 000 | 76 444 | 0,06 |
| Hungary Government Bond 3% 25/04/2041 | HUF | 34 290 000 | 57 654 | 0,05 | Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 156 000 | 34 774 | 0,03 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 400 000 | 358 760 | 0,29 | Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024 | PLN | 1 331 000 | 285 788 | 0,23 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025 | IDR | 2 988 000 000 | 185 092 | 0,15 | Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026 | PLN | 393 000 | 74 287 | 0,06 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031 | IDR | 5 798 000 000 | 358 070 | 0,29 | Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 806 000 | 135 384 | 0,11 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 1 233 000 000 | 81 823 | 0,07 | Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 472 000 | 77 793 | 0,06 |
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 1 031 000 000 | 66 087 | 0,05 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 1.5% 12/03/2030 | EUR | 500 000 | 430 882 | 0,35 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030 | EUR | 400 000 | 362 069 | 0,29 | Romania Government Bond 3.65% 28/07/2025 | RON | 590 000 | 113 149 | 0,09 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026 | EUR | 599 000 | 585 166 | 0,47 | Romania Government Bond 3.25% 24/06/2026 | RON | 675 000 | 124 736 | 0,10 |
| | | | | | Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032 | RON | 265 000 | 53 123 | 0,04 |
| | | | | | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.75% 09/08/2027 | EUR | 949 000 | 823 830 | 0,66 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026 | ZAR | 3 001 587 | 151 696 | 0,12 | Abertis Infraestructu- ras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 700 000 | 630 508 | 0,51 |
| South Africa Government Bond 8% 31/01/2030 | ZAR | 3 172 138 | 136 278 | 0,11 | Abertis Infraestructu- turas SA, Reg. S 1.625% 15/07/2029 | EUR | 300 000 | 259 894 | 0,21 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 2 890 771 | 107 564 | 0,09 | Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 515 000 | 486 763 | 0,39 |
| South Africa Government Bond 9% 31/01/2040 | ZAR | 3 589 812 | 134 421 | 0,11 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 502 000 | 495 581 | 0,40 |
| South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048 | ZAR | 2 777 900 | 98 207 | 0,08 | BCPV Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 258 000 | 220 558 | 0,18 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031 | EUR | 101 000 | 99 688 | 0,08 | Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 1 071 000 | 629 808 | 0,51 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 388 000 | 318 619 | 0,26 | Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual | EUR | 500 000 | 399 589 | 0,32 |
| UniCredit SpA, Reg. S 4.875% 20/02/2029 | EUR | 365 000 | 363 243 | 0,29 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 810 000 | 742 944 | 0,59 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028 | EUR | 624 000 | 597 826 | 0,48 | Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 100 000 | 83 184 | 0,07 |
| | | | 32 776 206 | 26,28 | Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 200 000 | 149 500 | 0,12 |
| Santé | | | | | Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 400 000 | 278 528 | 0,22 |
| AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027 | EUR | 766 000 | 764 305 | 0,61 | Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 722 000 | 671 760 | 0,54 |
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 300 000 | 244 855 | 0,20 | Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025 | EUR | 100 000 | 95 941 | 0,08 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 200 000 | 183 640 | 0,15 | Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027 | EUR | 784 000 | 723 336 | 0,57 |
| Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024 | EUR | 208 000 | 204 593 | 0,16 | TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 300 000 | 269 063 | 0,22 |
| DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 107 000 | 97 033 | 0,08 | Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 539 000 | 479 983 | 0,38 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025 | EUR | 834 000 | 803 426 | 0,64 | Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032 | EUR | 500 000 | 488 132 | 0,39 |
| GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.375% 02/12/2024 | EUR | 306 000 | 296 075 | 0,24 | | | | 7 294 103 | 5,85 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 526 000 | 476 688 | 0,38 | Technologies de l'information | | | | |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 556 000 | 524 795 | 0,42 | Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029 | EUR | 800 000 | 729 830 | 0,58 |
| Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079 | EUR | 900 000 | 792 061 | 0,64 | Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032 | EUR | 800 000 | 695 324 | 0,56 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 549 000 | 478 289 | 0,38 | United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 845 000 | 695 025 | 0,56 |
| | | | 4 865 760 | 3,90 | | | | 2 120 179 | 1,70 |
| Industrie | | | | | Matériaux | | | | |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.25% 16/01/2027 | EUR | 192 000 | 189 031 | 0,15 | Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 700 000 | 584 780 | 0,47 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| INEOS Finance plc, Reg. S 2.125% 15/11/2025 | EUR | 194 000 | 182 360 | 0,15 | Orange SA | EUR | 1 072 | 11 552 | 0,01 |
| Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028 | EUR | 381 000 | 311 953 | 0,25 | Publicis Groupe SA | EUR | 1 528 | 113 011 | 0,09 |
| Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029 | EUR | 727 000 | 639 228 | 0,51 | SoftBank Group Corp. | JPY | 1 300 | 56 198 | 0,05 |
| | | | | | Tele2 AB 'B' | SEK | 12 495 | 95 030 | 0,08 |
| | | | | | Telefonica SA | EUR | 37 036 | 137 885 | 0,11 |
| | | | | | Vodafone Group plc | GBP | 153 536 | 132 411 | 0,11 |
| | | | 1 718 321 | 1,38 | | | | 2 190 720 | 1,76 |
| Immobilier | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 291 000 | 175 513 | 0,14 | Amazon.com, Inc. | USD | 6 848 | 812 151 | 0,66 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026 | EUR | 800 000 | 752 318 | 0,60 | Ariston Holding NV | EUR | 2 729 | 26 048 | 0,02 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 771 000 | 619 720 | 0,50 | Barratt Developments plc | GBP | 19 272 | 93 792 | 0,08 |
| | | | 1 547 551 | 1,24 | Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 1 744 | 195 747 | 0,16 |
| Services aux collectivités | | | | | Berkeley Group Holdings plc | GBP | 1 328 | 61 005 | 0,05 |
| ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024 | EUR | 778 000 | 765 212 | 0,61 | Booking Holdings, Inc. | USD | 72 | 176 661 | 0,14 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 4.496% 30/04/2079 | EUR | 600 000 | 596 960 | 0,48 | Bridgestone Corp. | JPY | 1 400 | 52 518 | 0,04 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 300 000 | 232 122 | 0,19 | Burberry Group plc | GBP | 4 763 | 117 552 | 0,09 |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 950 000 | 875 475 | 0,69 | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 3 652 | 99 261 | 0,08 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 0.75% 26/06/2025 | EUR | 152 000 | 143 831 | 0,12 | Cie Plastic Omnium SA | EUR | 4 119 | 66 604 | 0,05 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 1.875% 13/06/2036 | EUR | 1 000 000 | 831 428 | 0,67 | eBay, Inc. | USD | 3 070 | 126 663 | 0,10 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 400 000 | 349 780 | 0,28 | Etsy, Inc. | USD | 1 338 | 106 376 | 0,09 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 100 000 | 83 397 | 0,07 | Forvia SE | EUR | 1 950 | 42 257 | 0,03 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 200 000 | 165 532 | 0,13 | Garmin Ltd. | USD | 1 250 | 119 663 | 0,10 |
| | | | 4 043 737 | 3,24 | Hilton Worldwide Holdings, Inc. | USD | 1 048 | 139 248 | 0,11 |
| Total des obligations | | | 62 570 687 | 50,17 | Home Depot, Inc. (The) | USD | 1 078 | 306 617 | 0,25 |
| Actions | | | | | Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 2 800 | 77 374 | 0,06 |
| Services de communication | | | | | Iida Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 600 | 9 265 | 0,01 |
| Activision Blizzard, Inc. | USD | 1 947 | 148 821 | 0,12 | InterContinental Hotels Group plc | GBP | 540 | 34 161 | 0,03 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 8 448 | 931 763 | 0,74 | Isuzu Motors Ltd. | JPY | 2 600 | 28 787 | 0,02 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 900 | 27 023 | 0,02 | Kering SA | EUR | 322 | 162 449 | 0,13 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 1 130 | 135 833 | 0,11 | Kingfisher plc | GBP | 28 970 | 78 176 | 0,06 |
| KDDI Corp. | JPY | 2 500 | 70 745 | 0,06 | Marriott International, Inc. 'A' | USD | 883 | 147 827 | 0,12 |
| Netflix, Inc. | USD | 567 | 225 027 | 0,17 | McDonald's Corp. | USD | 895 | 242 526 | 0,19 |
| Nintendo Co. Ltd. | JPY | 1 100 | 45 799 | 0,04 | Next plc | GBP | 1 566 | 126 631 | 0,10 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 55 000 | 59 622 | 0,05 | NVR, Inc. | USD | 23 | 133 659 | 0,11 |
| | | | | | Open House Group Co. Ltd. | JPY | 300 | 9 879 | 0,01 |
| | | | | | O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 173 | 149 262 | 0,12 |
| | | | | | Pandora A/S | DKK | 1 257 | 103 636 | 0,08 |
| | | | | | Pearson plc | GBP | 9 509 | 91 283 | 0,07 |
| | | | | | Persimmon plc | GBP | 6 592 | 79 849 | 0,06 |
| | | | | | Saietta Group plc | GBP | 4 403 | 1 689 | - |
| | | | | | Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 1 200 | 15 825 | 0,01 |
| | | | | | Sekisui House Ltd. | JPY | 2 200 | 40 651 | 0,03 |
| | | | | | Sony Group Corp. | JPY | 600 | 49 608 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Stellantis NV | EUR | 11 308 | 181 946 | 0,15 | WH Group Ltd., Reg. S | HKD | 110 000 | 53 556 | 0,04 |
| Tesla, Inc. | USD | 2 052 | 490 323 | 0,40 | Yakult Honsha Co. Ltd. | JPY | 300 | 17 365 | 0,01 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 7 900 | 116 113 | 0,09 | | | | 3 886 154 | 3,12 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 1 600 | 41 980 | 0,03 | Finances | | | | |
| Yum! Brands, Inc. | USD | 1 076 | 136 040 | 0,11 | 3i Group plc | GBP | 6 978 | 158 002 | 0,13 |
| ZOZO, Inc. | JPY | 600 | 11 358 | 0,01 | Ageas SA/NV | EUR | 2 200 | 81 862 | 0,07 |
| | | | 5 102 460 | 4,09 | AIB Group plc | EUR | 19 701 | 75 140 | 0,06 |
| Biens de consommation de base | | | | | Aon plc 'A' | USD | 36 | 11 359 | 0,01 |
| Bunge Ltd. | USD | 547 | 46 764 | 0,04 | Assicurazioni Generali SpA | EUR | 1 064 | 19 891 | 0,02 |
| Carrefour SA | EUR | 7 673 | 133 971 | 0,11 | Aviva plc | GBP | 29 733 | 137 106 | 0,11 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 4 560 | 251 947 | 0,20 | AXA SA | EUR | 6 666 | 181 315 | 0,15 |
| Coca-Cola HBC AG | GBP | 4 290 | 116 665 | 0,09 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 27 858 | 198 015 | 0,16 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 2 106 | 148 354 | 0,12 | Bank of Ireland Group plc | EUR | 10 933 | 96 473 | 0,08 |
| Danone SA | EUR | 4 235 | 238 346 | 0,19 | Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 1 557 | 484 058 | 0,38 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 1 335 | 76 453 | 0,06 | BlackRock, Inc. | USD | 275 | 175 063 | 0,14 |
| Etablissements Franz Colruyt NV | EUR | 1 841 | 63 422 | 0,05 | Charles Schwab Corp. (The) | USD | 3 288 | 173 386 | 0,14 |
| First Resources Ltd. | SGD | 38 000 | 35 822 | 0,03 | CME Group, Inc. | USD | 907 | 153 042 | 0,12 |
| Glanbia plc | EUR | 5 251 | 71 886 | 0,06 | Concordia Financial Group Ltd. | JPY | 7 300 | 26 115 | 0,02 |
| Golden | | | | | Dai-ichi Life Holdings, Inc. | JPY | 2 800 | 48 796 | 0,04 |
| Agri-Resources Ltd. | SGD | 313 700 | 52 072 | 0,04 | Daiwa Securities Group, Inc. | JPY | 5 100 | 24 037 | 0,02 |
| Grieg Seafood ASA | NOK | 8 075 | 46 648 | 0,04 | Deutsche Boerse AG | EUR | 263 | 44 368 | 0,04 |
| HelloFresh SE | EUR | 4 553 | 103 626 | 0,08 | Euronext NV, Reg. S | EUR | 796 | 49 790 | 0,04 |
| Hershey Co. (The) | USD | 566 | 129 409 | 0,10 | FactSet Research Systems, Inc. | USD | 311 | 113 530 | 0,09 |
| J Sainsbury plc | GBP | 17 073 | 53 565 | 0,04 | FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 10 699 | 131 598 | 0,11 |
| JDE Peet's NV | EUR | 1 379 | 37 454 | 0,03 | Hargreaves Lansdown plc | GBP | 5 323 | 50 331 | 0,04 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 3 408 | 86 222 | 0,07 | HSBC Holdings plc | GBP | 42 351 | 307 061 | 0,25 |
| Kao Corp. | JPY | 1 400 | 46 446 | 0,04 | Japan Post Holdings Co. Ltd. | JPY | 6 700 | 44 146 | 0,04 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 825 | 73 722 | 0,06 | JPMorgan Chase & Co. | USD | 2 801 | 370 832 | 0,29 |
| Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 200 | 9 953 | 0,01 | MarketAxess Holdings, Inc. | USD | 467 | 113 006 | 0,09 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 5 364 | 167 947 | 0,13 | Mastercard, Inc. 'A' | USD | 883 | 316 127 | 0,25 |
| L'Oreal SA | EUR | 479 | 204 150 | 0,16 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 15 600 | 105 706 | 0,08 |
| MEIJI Holdings Co. Ltd. | JPY | 1 100 | 22 498 | 0,02 | Moody's Corp. | USD | 459 | 146 238 | 0,12 |
| Monster Beverage Corp. | USD | 2 574 | 136 225 | 0,11 | MSCI, Inc. | USD | 309 | 132 232 | 0,11 |
| Mowi ASA | NOK | 8 146 | 118 709 | 0,10 | NatWest Group plc | GBP | 47 471 | 133 738 | 0,11 |
| Nestle SA | CHF | 4 606 | 506 939 | 0,42 | NN Group NV | EUR | 3 993 | 136 201 | 0,11 |
| Ocado Group plc | GBP | 5 859 | 38 401 | 0,03 | ORIX Corp. | JPY | 500 | 8 320 | 0,01 |
| Orkla ASA | NOK | 6 208 | 41 036 | 0,03 | Partners Group Holding AG | CHF | 172 | 147 850 | 0,12 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 2 387 | 328 244 | 0,27 | PayPal Holdings, Inc. | USD | 2 457 | 149 897 | 0,12 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 2 501 | 172 034 | 0,14 | S&P Global, Inc. | USD | 525 | 192 060 | 0,15 |
| Salmar ASA | NOK | 1 187 | 44 172 | 0,04 | Sompo Holdings, Inc. | JPY | 1 000 | 41 086 | 0,03 |
| Schouw & Co. A/S | DKK | 863 | 62 577 | 0,05 | St James's Place plc | GBP | 6 430 | 80 919 | 0,06 |
| Sprouts Farmers Market, Inc. | USD | 2 033 | 67 967 | 0,05 | | | | | |
| Tyson Foods, Inc. 'A' | USD | 1 128 | 52 688 | 0,04 | | | | | |
| Vital Farms, Inc. | USD | 2 637 | 28 899 | 0,02 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 100 | 3 918 | - | UnitedHealth Group, Inc. | USD | 919 | 403 036 | 0,32 |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc. | JPY | 1 300 | 42 284 | 0,03 | Vertex Pharmaceuti- cals, Inc. | USD | 521 | 167 018 | 0,13 |
| Swiss Re AG | CHF | 1 740 | 160 774 | 0,13 | Zoetis, Inc. | USD | 1 018 | 161 633 | 0,13 |
| T Rowe Price Group, Inc. | USD | 108 | 11 129 | 0,01 | | | | 6 280 844 | 5,04 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1 614 | 348 882 | 0,27 | | | | | |
| | | | 5 425 683 | 4,35 | | | | | |
| Santé | | | | | Industrie | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 2 252 | 223 628 | 0,18 | 3M Co. | USD | 119 | 10 904 | 0,01 |
| AbbVie, Inc. | USD | 2 072 | 253 922 | 0,20 | ABB Ltd. | CHF | 457 | 16 367 | 0,01 |
| Amgen, Inc. | USD | 874 | 177 891 | 0,14 | Acuity Brands, Inc. | USD | 152 | 22 819 | 0,02 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 4 000 | 54 694 | 0,04 | Aena SME SA, Reg. S | EUR | 731 | 108 444 | 0,09 |
| Bayer AG | EUR | 1 626 | 82 828 | 0,07 | AGC, Inc. | JPY | 1 100 | 36 147 | 0,03 |
| Biogen, Inc. | USD | 513 | 133 494 | 0,11 | AGCO Corp. | USD | 476 | 56 825 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 3 235 | 190 348 | 0,15 | Alfen N.V., Reg. S | EUR | 871 | 51 703 | 0,04 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd. | JPY | 200 | 5 796 | - | AP Moller - Maersk A/S 'B' | DKK | 86 | 139 268 | 0,11 |
| Dexcom, Inc. | USD | 1 180 | 139 491 | 0,11 | Array Technologies, Inc. | USD | 789 | 15 707 | 0,01 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 1 698 | 144 268 | 0,12 | Automatic Data Processing, Inc. | USD | 821 | 164 077 | 0,14 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 791 | 338 076 | 0,27 | Bouygues SA | EUR | 4 191 | 130 256 | 0,10 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA | EUR | 806 | 35 287 | 0,03 | Brenntag SE | EUR | 1 235 | 87 858 | 0,07 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 5 011 | 127 029 | 0,10 | Cadeler A/S | NOK | 920 | 3 584 | - |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 2 400 | 167 946 | 0,13 | Caterpillar, Inc. | USD | 50 | 11 276 | 0,01 |
| GSK plc | GBP | 12 263 | 197 638 | 0,16 | CNH Industrial NV | EUR | 5 995 | 78 864 | 0,06 |
| Hoya Corp. | JPY | 200 | 21 796 | 0,02 | Copart, Inc. | USD | 1 659 | 138 210 | 0,11 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 303 | 138 765 | 0,11 | CSX Corp. | USD | 5 063 | 158 304 | 0,14 |
| Intuitive Surgical, Inc. | USD | 594 | 185 978 | 0,15 | DCC plc | GBP | 1 170 | 59 495 | 0,05 |
| Johnson & Johnson | USD | 2 453 | 370 305 | 0,30 | Deere & Co. | USD | 102 | 37 776 | 0,03 |
| Medtronic plc | USD | 797 | 63 761 | 0,05 | Deme Group NV | EUR | 44 | 5 535 | - |
| Merck & Co., Inc. | USD | 2 812 | 293 491 | 0,24 | Deutsche Post AG | EUR | 1 108 | 49 677 | 0,04 |
| Mettler-Toledo International, Inc. | USD | 38 | 46 266 | 0,04 | Eiffage SA | EUR | 1 091 | 104 605 | 0,08 |
| Moderna, Inc. | USD | 1 193 | 134 732 | 0,11 | Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 1 151 | 127 660 | 0,10 |
| Novartis AG | CHF | 4 075 | 374 527 | 0,30 | Fastenal Co. | USD | 2 502 | 135 319 | 0,11 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 2 952 | 431 908 | 0,35 | Fluence Energy, Inc. | USD | 468 | 11 517 | 0,01 |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 1 500 | 24 866 | 0,02 | Forsee Power SACA | EUR | 1 983 | 6 643 | 0,01 |
| Pfizer, Inc. | USD | 6 818 | 226 781 | 0,18 | Geberit AG | CHF | 287 | 137 227 | 0,11 |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 1 150 | 50 025 | 0,04 | Hikari Tsushin, Inc. | JPY | 100 | 13 119 | 0,01 |
| Regeneron Pharma- ceuticals, Inc. | USD | 224 | 146 129 | 0,12 | Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | JPY | 800 | 20 534 | 0,02 |
| Roche Holding AG | CHF | 1 363 | 382 556 | 0,31 | Hitachi Ltd. | JPY | 1 500 | 85 044 | 0,07 |
| Sanofi | EUR | 2 670 | 261 900 | 0,21 | Husqvarna AB 'B' | SEK | 11 259 | 93 308 | 0,07 |
| Shionogi & Co. Ltd. | JPY | 1 100 | 42 507 | 0,03 | Ilika plc | GBP | 2 119 | 986 | - |
| Stryker Corp. | USD | 41 | 11 422 | 0,01 | Illinois Tool Works, Inc. | USD | 677 | 155 421 | 0,12 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 2 400 | 69 106 | 0,06 | Industrie De Nora SpA | EUR | 888 | 17 058 | 0,01 |
| | | | | | Intertek Group plc | GBP | 1 614 | 79 799 | 0,06 |
| | | | | | Invinity Energy Systems plc | GBP | 9 077 | 5 072 | - |
| | | | | | Johnson Controls International plc | USD | 659 | 40 992 | 0,03 |
| | | | | | Kajima Corp. | JPY | 1 800 | 24 844 | 0,02 |
| | | | | | Komatsu Ltd. | JPY | 2 400 | 59 297 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Kubota Corp. | JPY | 10 700 | 143 152 | 0,11 | Autodesk, Inc. | USD | 709 | 135 390 | 0,11 |
| Legrand SA | EUR | 230 | 20 893 | 0,02 | Azbil Corp. | JPY | 300 | 8 667 | 0,01 |
| Marel HF, Reg. S | EUR | 6 365 | 18 331 | 0,01 | Broadcom, Inc. | USD | 402 | 320 843 | 0,26 |
| METAWATER Co. Ltd. | JPY | 4 900 | 57 204 | 0,05 | Brother Industries Ltd. | JPY | 900 | 12 025 | 0,01 |
| Nexans SA | EUR | 890 | 70 889 | 0,06 | Cadence Design Systems, Inc. | USD | 703 | 148 536 | 0,12 |
| NGK Insulators Ltd. | JPY | 1 100 | 12 001 | 0,01 | Canadian Solar, Inc. | USD | 650 | 22 177 | 0,02 |
| NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc. | JPY | 300 | 15 473 | 0,01 | Canon, Inc. | JPY | 2 500 | 60 283 | 0,05 |
| Nippon Yusen KK | JPY | 2 100 | 42 648 | 0,03 | Capgemini SE | EUR | 978 | 169 145 | 0,14 |
| Norfolk Southern Corp. | USD | 56 | 11 678 | 0,01 | Cisco Systems, Inc. | USD | 5 006 | 236 548 | 0,19 |
| NX Filtration NV | EUR | 3 793 | 39 827 | 0,03 | Enphase Energy, Inc. | USD | 597 | 87 696 | 0,07 |
| Obayashi Corp. | JPY | 2 800 | 22 145 | 0,02 | Fair Isaac Corp. | USD | 168 | 123 554 | 0,10 |
| Old Dominion Freight Line, Inc. | USD | 435 | 151 245 | 0,12 | First Solar, Inc. | USD | 411 | 69 809 | 0,06 |
| OX2 AB | SEK | 5 432 | 33 659 | 0,03 | Flat Glass Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 5 000 | 15 701 | 0,01 |
| Paychex, Inc. | USD | 1 292 | 130 457 | 0,10 | Fortinet, Inc. | USD | 2 103 | 146 173 | 0,12 |
| Plug Power, Inc. | USD | 1 904 | 17 723 | 0,01 | Fujitsu Ltd. | JPY | 500 | 59 230 | 0,05 |
| Pod Point Group Holdings plc | GBP | 6 911 | 5 703 | - | Hirose Electric Co. Ltd. | JPY | 200 | 24 293 | 0,02 |
| Randstad NV | EUR | 2 770 | 134 262 | 0,11 | Intuit, Inc. | USD | 444 | 187 638 | 0,15 |
| Rational AG | EUR | 48 | 31 872 | 0,03 | Itron, Inc. | USD | 702 | 46 092 | 0,04 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 2 600 | 75 722 | 0,06 | KLA Corp. | USD | 354 | 156 546 | 0,13 |
| RELX plc | GBP | 3 290 | 100 195 | 0,08 | Lam Research Corp. | USD | 287 | 170 519 | 0,14 |
| Sandvik AB | SEK | 8 237 | 146 728 | 0,12 | Landis+Gyr Group AG | CHF | 361 | 28 393 | 0,02 |
| Schneider Electric SE | EUR | 446 | 74 259 | 0,06 | LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 9 000 | 32 647 | 0,03 |
| Secom Co. Ltd. | JPY | 700 | 43 364 | 0,03 | Maxeon Solar Technologies Ltd. | USD | 490 | 12 418 | 0,01 |
| Securitas AB 'B' | SEK | 8 019 | 60 389 | 0,05 | Microchip Technology, Inc. | USD | 1 783 | 143 728 | 0,12 |
| SG Holdings Co. Ltd. | JPY | 1 200 | 15 644 | 0,01 | Microsoft Corp. | USD | 5 200 | 1 612 729 | 1,28 |
| Shoals Technologies Group, Inc. 'A' | USD | 1 351 | 30 989 | 0,02 | NVIDIA Corp. | USD | 1 741 | 660 679 | 0,52 |
| SIF Holding NV | EUR | 1 350 | 17 928 | 0,01 | Oracle Corp. | USD | 1 923 | 208 976 | 0,17 |
| SIF Holding NV Rights | EUR | 1 350 | 109 | - | QUALCOMM, Inc. | USD | 1 755 | 191 979 | 0,15 |
| Signify NV, Reg. S | EUR | 935 | 24 198 | 0,02 | Ricoh Co. Ltd. | JPY | 2 800 | 21 795 | 0,02 |
| Skanska AB 'B' | SEK | 4 764 | 61 586 | 0,05 | Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 127 | 59 228 | 0,05 |
| SKF AB 'B' | SEK | 7 813 | 124 495 | 0,10 | Seiko Epson Corp. | JPY | 1 700 | 24 234 | 0,02 |
| SPIE SA | EUR | 876 | 25 877 | 0,02 | ServiceNow, Inc. | USD | 188 | 95 519 | 0,08 |
| Stem, Inc. | USD | 5 976 | 31 447 | 0,03 | SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 347 | 81 737 | 0,07 |
| SunPower Corp. | USD | 3 074 | 27 504 | 0,02 | SUMCO Corp. | JPY | 3 200 | 41 357 | 0,03 |
| Taisei Corp. | JPY | 900 | 28 732 | 0,02 | Synopsys, Inc. | USD | 381 | 150 767 | 0,12 |
| Toyota Tsusho Corp. | JPY | 800 | 36 401 | 0,03 | Temenos AG | CHF | 882 | 64 439 | 0,05 |
| Union Pacific Corp. | USD | 1 009 | 190 538 | 0,16 | Texas Instruments, Inc. | USD | 1 289 | 210 742 | 0,17 |
| Verisk Analytics, Inc. | USD | 636 | 131 055 | 0,11 | TIS, Inc. | JPY | 700 | 16 019 | 0,01 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 4 392 | 107 370 | 0,09 | VeriSign, Inc. | USD | 606 | 124 748 | 0,10 |
| Vinci SA | EUR | 1 782 | 190 390 | 0,16 | Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 82 000 | 87 262 | 0,07 |
| Volvo AB 'B' | SEK | 8 711 | 165 405 | 0,14 | | | | | |
| | | | 5 171 028 | 4,15 | | | | 8 814 039 | 7,06 |
| Technologies de l'information | | | | | Matériaux | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 537 | 240 738 | 0,19 | American Vanguard Corp. | USD | 1 919 | 31 551 | 0,03 |
| Apple, Inc. | USD | 10 442 | 1 832 169 | 1,46 | | | | | |
| Applied Materials, Inc. | USD | 1 431 | 191 410 | 0,15 | | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 728 | 479 461 | 0,37 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bioceres Crop Solutions Corp. | USD | 2 820 | 35 380 | 0,03 | Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT | JPY | 11 | 11 616 | 0,01 |
| Boliden AB | SEK | 4 303 | 114 246 | 0,09 | Public Storage, REIT | USD | 531 | 141 338 | 0,12 |
| CF Industries Holdings, Inc. | USD | 2 258 | 146 312 | 0,12 | Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 1 314 | 139 354 | 0,11 |
| Cinis Fertilizer AB | SEK | 6 517 | 23 135 | 0,02 | Unibail-Rodamco-Westfield, REIT | EUR | 2 911 | 139 553 | 0,11 |
| DSM-Firmenich AG | EUR | 384 | 38 523 | 0,03 | | | | 583 750 | 0,47 |
| FMC Corp. | USD | 473 | 45 569 | 0,04 | | | | | |
| Graphic Packaging Holding Co. | USD | 1 547 | 33 732 | 0,03 | Services aux collectivités | | | | |
| Gurit Holding AG | CHF | 243 | 20 391 | 0,02 | Corp. ACCIONA | | | | |
| Holcim AG | CHF | 644 | 39 771 | 0,03 | Energias Renovables SA | EUR | 1 322 | 41 035 | 0,03 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 3 873 | 79 242 | 0,06 | EDP Renovaveis SA | EUR | 4 267 | 78 001 | 0,06 |
| JSR Corp. | JPY | 1 000 | 26 205 | 0,02 | Elia Group SA/NV | EUR | 346 | 40 274 | 0,03 |
| K+S AG | EUR | 2 915 | 46 611 | 0,04 | Encavis AG | EUR | 1 591 | 23 913 | 0,02 |
| Kemira OYJ | EUR | 5 488 | 80 509 | 0,06 | Enel SpA | EUR | 30 676 | 189 699 | 0,16 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 143 | 66 437 | 0,05 | Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 2 671 | 68 921 | 0,06 |
| Linde plc | USD | 651 | 227 735 | 0,17 | National Grid plc | GBP | 5 562 | 67 276 | 0,05 |
| Mitsui Chemicals, Inc. | JPY | 900 | 24 225 | 0,02 | Neoen SA, Reg. S | EUR | 2 366 | 68 377 | 0,05 |
| Mondi plc | GBP | 5 880 | 82 554 | 0,07 | Ormat Technologies, Inc. | USD | 412 | 30 302 | 0,02 |
| Mosaic Co. (The) | USD | 1 030 | 33 085 | 0,03 | Redeia Corp. SA | EUR | 9 514 | 147 086 | 0,12 |
| Nano One Materials Corp. | CAD | 587 | 1 204 | - | Snam SpA | EUR | 26 852 | 128 890 | 0,10 |
| Nitto Denko Corp. | JPY | 700 | 47 403 | 0,04 | Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 23 296 | 182 408 | 0,15 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 20 615 | 112 998 | 0,09 | Tokyo Gas Co. Ltd. | JPY | 1 800 | 35 960 | 0,03 |
| Novozymes A/S 'B' | DKK | 1 411 | 60 269 | 0,05 | Verbund AG | EUR | 652 | 47 889 | 0,04 |
| Nucor Corp. | USD | 974 | 147 156 | 0,12 | Volitalia SA | EUR | 2 228 | 33 064 | 0,03 |
| Nutrien Ltd. | USD | 1 863 | 101 406 | 0,08 | | | | 1 183 095 | 0,95 |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV | MXN | 16 483 | 32 455 | 0,03 | | | | | |
| Rio Tinto plc | GBP | 3 514 | 205 033 | 0,15 | Total des actions | | | 41 322 520 | 33,14 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | JPY | 2 900 | 88 221 | 0,07 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 103 893 207 | 83,31 |
| Sonoco Products Co. | USD | 346 | 18 792 | 0,02 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Steel Dynamics, Inc. | USD | 1 046 | 105 514 | 0,08 | Obligations | | | | |
| Stora Enso OYJ 'R' | EUR | 10 469 | 111 809 | 0,09 | Finances | | | | |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 500 | 14 764 | 0,01 | Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025 | MYR | 1 117 000 | 223 015 | 0,18 |
| Umicore SA | EUR | 3 245 | 83 332 | 0,07 | Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027 | MYR | 1 166 000 | 234 662 | 0,19 |
| UPM-Kymmene OYJ | EUR | 4 925 | 134 699 | 0,11 | Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 725 000 | 140 095 | 0,11 |
| Wacker Chemie AG | EUR | 198 | 25 017 | 0,02 | Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050 | MYR | 495 000 | 94 874 | 0,08 |
| Yara International ASA | NOK | 6 132 | 199 462 | 0,16 | Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025 | THB | 12 364 000 | 332 777 | 0,26 |
| | | | 2 684 747 | 2,15 | Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032 | THB | 4 783 000 | 136 562 | 0,11 |
| Immobilier | | | | | Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036 | THB | 2 114 000 | 58 176 | 0,05 |
| Aroundtown SA | EUR | 70 265 | 76 835 | 0,06 | | | | | |
| Covivio SA, REIT | EUR | 257 | 11 251 | 0,01 | | | | | |
| Daito Trust Construction Co. Ltd. | JPY | 300 | 27 823 | 0,02 | | | | | |
| Japan Metropolitan Fund Investment, REIT | JPY | 19 | 11 636 | 0,01 | | | | | |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT | JPY | 2 | 6 971 | 0,01 | | | | | |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc. | JPY | 800 | 17 373 | 0,01 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Thailand Government Bond 2% 17/06/2042 | THB | 4 299 000 | 95 492 | 0,08 |
| | | | 1 315 653 | 1,06 |
| Total des obligations | | | 1 315 653 | 1,06 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 1 315 653 | 1,06 |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Bluefield Solar Income Fund Ltd. | GBP | 158 981 | 220 614 | 0,18 |
| Greencoat UK Wind plc | GBP | 342 051 | 574 438 | 0,46 |
| JLEN Environmental Assets Group Ltd. | GBP | 187 192 | 231 432 | 0,19 |
| Octopus Renewables Infrastructure Trust plc (The) Fund | GBP | 221 762 | 238 804 | 0,19 |
| Renewables Infrastructure Group Ltd. (The) | GBP | 171 806 | 230 411 | 0,18 |
| | | | 1 495 699 | 1,20 |
| Total organismes de placement collectif - FIA | | | 1 495 699 | 1,20 |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD | USD | 1 471 | 2 420 758 | 1,94 |
| Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond - Class I USD Accumulation | USD | 17 637 | 1 524 872 | 1,22 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income - Class I Distribution USD | USD | 74 826 | 6 521 095 | 5,23 |
| | | | 10 466 725 | 8,39 |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 10 466 725 | 8,39 |
| Fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Amundi Physical Gold ETC | USD | 34 168 | 2 382 950 | 1,91 |
| | | | 2 382 950 | 1,91 |
| Total des fonds indiciaires négociés en Bourse (ETF) | | | 2 382 950 | 1,91 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 14 345 374 | 11,50 |
| Total des investissements | | | 119 554 234 | 95,87 |
| Espèces | | | 4 529 234 | 3,63 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 618 528 | 0,50 |
| Actif net total | | | 124 701 996 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 2 641 525 | TWD | 81 042 000 | 25/07/2023 | Morgan Stanley | 37 334 | 0,03 |
| EUR | 2 039 496 | GBP | 1 746 800 | 26/07/2023 | Citibank | 7 988 | 0,01 |
| EUR | 3 064 006 | GBP | 2 620 200 | 26/07/2023 | HSBC | 16 744 | 0,01 |
| EUR | 3 680 808 | SGD | 5 433 000 | 26/07/2023 | BNP Paribas | 102 | - |
| EUR | 17 883 311 | USD | 19 431 380 | 26/07/2023 | HSBC | 74 001 | 0,06 |
| USD | 1 365 000 | EUR | 1 241 808 | 26/07/2023 | Bank of America | 9 246 | 0,01 |
| USD | 1 356 000 | EUR | 1 240 415 | 26/07/2023 | RBC | 2 390 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 147 805 | 0,12 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 794 | GBP | 682 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| EUR | 254 | HKD | 2 172 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 23 483 | SGD | 34 585 | 31/07/2023 | HSBC | 55 | - |
| EUR | 228 224 | USD | 248 899 | 31/07/2023 | HSBC | 166 | - |
| GBP | 51 584 | EUR | 59 600 | 31/07/2023 | HSBC | 377 | - |
| HKD | 413 | EUR | 48 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| SGD | 6 | EUR | 4 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 1 492 | EUR | 1 361 | 31/07/2023 | HSBC | 6 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 606 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 148 411 | 0,12 |
| USD | 1 367 000 | EUR | 1 256 784 | 26/07/2023 | Citibank | (3 897) | (0,01) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (3 897) | (0,01) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 4 192 595 | EUR | 2 583 705 | 31/07/2023 | HSBC | (29 000) | (0,02) |
| EUR | 3 759 | SGD | 5 552 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| GBP | 3 186 620 | EUR | 3 726 032 | 31/07/2023 | HSBC | (20 912) | (0,02) |
| HKD | 859 507 | EUR | 101 090 | 31/07/2023 | HSBC | (526) | - |
| SGD | 21 145 749 | EUR | 14 407 109 | 31/07/2023 | HSBC | (82 660) | (0,07) |
| USD | 20 620 609 | EUR | 18 975 794 | 31/07/2023 | HSBC | (81 832) | (0,06) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (214 932) | (0,17) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (218 829) | (0,18) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (70 418) | (0,06) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| E-mini S&P Real Estate Index | 15/09/2023 | 30 | USD | 17 132 | 0,02 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | (95) | EUR | 61 037 | 0,05 |
| NYSE FANG+ Index | 15/09/2023 | 35 | USD | 26 945 | 0,02 |
| XAF Financial Index | 15/09/2023 | 40 | USD | 41 556 | 0,03 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 146 670 | 0,12 |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (57) | EUR | (58 074) | (0,05) |
| Japan 10 Year Bond | 12/09/2023 | (6) | JPY | (25 918) | (0,02) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 216 | USD | (98 051) | (0,08) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (182 043) | (0,15) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (35 373) | (0,03) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|---|--------|----------------|-------------------------|------------------------|
| 18 | S&P 500 Index, Put, 4,250.000, 18/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 42 283 | 0,03 |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 42 283 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 3 030 000 | 2 072 479 | 0,16 | Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025 | USD | 3 530 000 | 3 326 496 | 0,26 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 2 729 000 | 2 540 699 | 0,19 | Hungary Government Bond 3% 27/10/2027 | HUF | 7 950 000 000 | 19 426 114 | 1,49 |
| | | | 4 613 178 | 0,35 | Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028 | HUF | 6 761 580 000 | 18 956 947 | 1,46 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032 | USD | 5 916 000 | 4 981 804 | 0,38 | Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032 | HUF | 5 322 420 000 | 13 262 784 | 1,02 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 4.25% 27/01/2027 | PHP | 69 000 000 | 1 203 898 | 0,09 | Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033 | HUF | 9 473 440 000 | 19 076 201 | 1,47 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025 | BRL | 16 171 000 | 34 681 908 | 2,67 | India Government Bond 6.45% 07/10/2029 | INR | 1 067 000 000 | 12 609 749 | 0,97 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 16 873 000 | 36 301 420 | 2,79 | India Government Bond 7.41% 19/12/2036 | INR | 1 439 200 000 | 17 910 122 | 1,38 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 16 807 500 | 35 574 016 | 2,73 | Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027 | IDR | 140 434 000 000 | 9 706 057 | 0,75 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 68 900 | 14 435 746 | 1,11 | Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028 | IDR | 90 655 000 000 | 6 079 961 | 0,47 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 19 090 000 | 39 632 391 | 3,04 | Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 330 359 000 000 | 22 145 176 | 1,70 |
| Colombia Government Bond 13.25% 09/02/2033 | COP | 119 016 800 000 | 33 412 845 | 2,57 | Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033 | IDR | 257 300 000 000 | 18 069 865 | 1,39 |
| Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 1 645 000 | 1 603 810 | 0,12 | Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 320 557 000 000 | 22 392 891 | 1,72 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031 | COP | 140 084 700 000 | 28 063 155 | 2,16 | International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024 | INR | 3 038 270 000 | 36 633 863 | 2,81 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034 | COP | 144 453 000 000 | 27 525 259 | 2,12 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 7 643 000 | 6 714 758 | 0,52 |
| Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023 | CZK | 609 280 000 | 27 448 641 | 2,11 | Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 326 000 000 | 17 527 758 | 1,35 |
| Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029 | CZK | 518 670 000 | 18 064 277 | 1,39 | Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 887 790 000 | 49 508 353 | 3,80 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 23/09/2032 | USD | 5 100 000 | 4 329 866 | 0,33 | Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 207 600 000 | 11 284 085 | 0,87 |
| European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/01/2035 | MXN | 168 240 000 | 3 066 275 | 0,24 | Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 881 040 000 | 46 538 117 | 3,57 |
| | | | | | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 11 291 000 | 10 177 369 | 0,78 |
| | | | | | Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 11 120 000 | 9 339 977 | 0,72 |
| | | | | | Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 16 607 000 | 4 658 260 | 0,36 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032 | PEN | 139 040 000 | 36 542 333 | 2,80 | Matériaux | | | | |
| Peru Bonos De Tesoreria 5.35% 12/08/2040 | PEN | 82 830 000 | 19 045 724 | 1,46 | Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 2 110 000 | 1 663 005 | 0,13 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 06/06/2027 | USD | 9 530 000 | 9 393 718 | 0,72 | | | | 1 663 005 | 0,13 |
| Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024 | PLN | 143 230 000 | 33 515 525 | 2,58 | Total des obligations | | | 926 293 347 | 71,21 |
| Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 80 960 000 | 14 820 032 | 1,14 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 926 293 347 | 71,21 |
| Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 70 700 000 | 12 698 813 | 0,98 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031 | RON | 85 700 000 | 15 278 879 | 1,17 | Obligations | | | | |
| Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034 | RON | 35 200 000 | 6 512 553 | 0,50 | Services de communication | | | | |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048 | USD | 6 420 000 | 4 592 130 | 0,35 | Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024 | USD | 251 000 | 218 621 | 0,02 |
| South Africa Government Bond 7% 28/02/2031 | ZAR | 118 800 000 | 5 035 453 | 0,39 | | | | 218 621 | 0,02 |
| South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032 | ZAR | 166 180 000 | 7 394 872 | 0,57 | Finances | | | | |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 565 510 000 | 24 571 700 | 1,89 | US Treasury Bill 0% 17/08/2023 | USD | 67 550 000 | 67 088 409 | 5,16 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 303 160 000 | 12 293 384 | 0,95 | US Treasury Bill 0% 24/08/2023 | USD | 81 050 000 | 80 411 097 | 6,18 |
| South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047 | USD | 3 037 000 | 2 150 199 | 0,17 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 89 000 000 | 88 210 696 | 6,78 |
| Turkey Government Bond 9.875% 15/01/2028 | USD | 5 850 000 | 5 970 656 | 0,46 | US Treasury Bill 0% 26/10/2023 | USD | 12 000 000 | 11 794 975 | 0,91 |
| Turkey Government Bond 5.875% 26/06/2031 | USD | 3 450 000 | 2 884 010 | 0,22 | | | | 247 505 177 | 19,03 |
| Turkey Government Bond 6.5% 20/09/2033 | USD | 3 450 000 | 2 939 003 | 0,23 | Industrie | | | | |
| Turkey Government Bond 4.875% 16/04/2043 | USD | 9 240 000 | 5 943 704 | 0,46 | ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4.05% 27/04/2026 | USD | 1 670 000 | 1 437 760 | 0,11 |
| US Treasury Bill 0% 02/11/2023 | USD | 13 000 000 | 12 764 262 | 0,98 | | | | 1 437 760 | 0,11 |
| | | | 920 017 164 | 70,73 | Matériaux | | | | |
| | | | | | Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 6 321 000 | 5 622 530 | 0,43 |
| | | | | | | | | 5 622 530 | 0,43 |
| | | | | | Total des obligations | | | 254 784 088 | 19,59 |
| | | | | | Obligations convertibles | | | | |
| | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| | | | | | H World Group Ltd. 3% 01/05/2026 | USD | 2 500 000 | 2 828 750 | 0,22 |
| | | | | | | | | 2 828 750 | 0,22 |
| | | | | | Total des obligations convertibles | | | 2 828 750 | 0,22 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 257 612 838 | 19,81 |
| | | | | | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | Obligations | | | | |
| | | | | | Finances | | | | |
| | | | | | Russian Federation Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030* | RUB | 930 510 000 | 4 077 516 | 0,32 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Russian Federation Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035* | RUB | 895 210 000 | 3 922 830 | 0,30 |
| Total des obligations | | | 8 000 346 | 0,62 |
| Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | 8 000 346 | 0,62 |

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund | USD | 822 500 | 69 912 500 | 5,37 |
| Total des fonds indiciels négociés en Bourse (ETF) | | | 69 912 500 | 5,37 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 69 912 500 | 5,37 |
| Total des investissements | | | 1 261 819 031 | 97,01 |
| Espèces | | | 16 578 961 | 1,27 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 22 344 103 | 1,72 |
| Actif net total | | | 1 300 742 095 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|----------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|
| BRL | 25 500 000 | USD | 5 117 040 | 03/07/2023 | BNP Paribas | 164 979 | 0,01 |
| HUF | 4 989 120 000 | USD | 14 042 831 | 06/07/2023 | Bank of America | 563 921 | 0,04 |
| USD | 12 449 328 | THB | 416 740 000 | 27/07/2023 | HSBC | 666 053 | 0,05 |
| CLP | 11 331 050 000 | USD | 13 748 855 | 03/08/2023 | BNP Paribas | 362 920 | 0,03 |
| USD | 6 081 668 | MYR | 28 000 000 | 03/08/2023 | Morgan Stanley | 74 631 | 0,01 |
| USD | 4 258 560 | INR | 349 500 000 | 07/08/2023 | Barclays | 4 302 | - |
| USD | 5 415 877 | ZAR | 100 000 000 | 07/08/2023 | Citibank | 139 003 | 0,01 |
| MXN | 111 565 000 | USD | 6 461 668 | 08/08/2023 | Barclays | 32 240 | - |
| USD | 15 829 971 | INR | 1 300 000 000 | 08/08/2023 | BNP Paribas | 6 342 | - |
| HUF | 4 280 680 000 | USD | 12 365 423 | 16/08/2023 | J.P. Morgan | 26 743 | - |
| USD | 12 686 517 | CZK | 276 000 000 | 16/08/2023 | BNP Paribas | 49 402 | - |
| PEN | 23 560 000 | USD | 6 440 150 | 17/08/2023 | Barclays | 18 592 | - |
| COP | 10 685 000 000 | USD | 2 513 526 | 18/08/2023 | Barclays | 6 061 | - |
| PHP | 338 500 000 | USD | 6 061 203 | 23/08/2023 | Morgan Stanley | 56 858 | 0,01 |
| BRL | 63 510 000 | USD | 12 769 679 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | 232 972 | 0,02 |
| PLN | 52 400 000 | USD | 12 808 548 | 05/09/2023 | Bank of America | 1 264 | - |
| USD | 13 006 532 | ZAR | 245 400 000 | 27/09/2023 | J.P. Morgan | 122 789 | 0,01 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 529 072 | 0,19 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 39 381 | USD | 26 040 | 31/07/2023 | HSBC | 150 | - |
| CHF | 236 184 | USD | 263 215 | 31/07/2023 | HSBC | 663 | - |
| EUR | 522 932 702 | USD | 568 299 575 | 31/07/2023 | HSBC | 2 422 040 | 0,19 |
| GBP | 91 688 | USD | 115 593 | 31/07/2023 | HSBC | 756 | - |
| PLN | 10 212 914 | USD | 2 493 999 | 31/07/2023 | HSBC | 6 821 | - |
| USD | 2 214 979 | EUR | 2 025 244 | 31/07/2023 | HSBC | 4 655 | - |
| USD | 15 | GBP | 12 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 84 | PLN | 341 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 2 | SEK | 26 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 16 671 | SGD | 22 534 | 31/07/2023 | HSBC | 12 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 2 435 097 | 0,19 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 4 964 169 | 0,38 |
| USD | 5 126 143 | BRL | 25 500 000 | 03/07/2023 | J.P. Morgan | (155 875) | (0,01) |
| USD | 12 426 113 | HUF | 4 293 120 000 | 06/07/2023 | BNP Paribas | (142 945) | (0,01) |
| USD | 2 011 932 | HUF | 696 000 000 | 06/07/2023 | UBS | (25 762) | - |
| EUR | 7 245 000 | USD | 8 045 877 | 27/07/2023 | UBS | (140 557) | (0,01) |
| THB | 505 770 000 | USD | 14 827 617 | 27/07/2023 | UBS | (527 029) | (0,04) |
| USD | 7 757 185 | EUR | 7 245 000 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | (148 136) | (0,01) |
| MYR | 109 395 000 | USD | 24 655 172 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | (1 185 894) | (0,09) |
| USD | 6 064 247 | CLP | 4 946 000 000 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | (95 539) | (0,01) |
| ZAR | 100 000 000 | USD | 5 313 685 | 07/08/2023 | Bank of America | (36 811) | - |
| THB | 879 336 000 | USD | 26 263 575 | 08/08/2023 | Standard Chartered | (1 368 900) | (0,10) |
| USD | 24 451 306 | MXN | 445 260 000 | 08/08/2023 | J.P. Morgan | (1 466 121) | (0,11) |
| USD | 8 623 250 | MXN | 154 825 000 | 08/08/2023 | RBC | (388 711) | (0,03) |
| CZK | 280 780 000 | USD | 12 878 491 | 16/08/2023 | BNP Paribas | (22 516) | - |
| USD | 12 366 907 | CZK | 271 950 000 | 16/08/2023 | BNP Paribas | (84 771) | (0,01) |
| USD | 12 136 770 | HUF | 4 280 680 000 | 16/08/2023 | UBS | (255 396) | (0,02) |
| USD | 12 241 935 | PEN | 45 540 000 | 17/08/2023 | Morgan Stanley | (242 406) | (0,02) |
| USD | 12 228 261 | PEN | 45 000 000 | 17/08/2023 | State Street | (108 045) | (0,01) |
| COP | 53 597 620 000 | USD | 12 721 961 | 18/08/2023 | UBS | (83 320) | (0,01) |
| USD | 12 364 266 | COP | 57 160 000 000 | 18/08/2023 | J.P. Morgan | (1 114 405) | (0,09) |
| USD | 6 057 754 | COP | 27 930 000 000 | 18/08/2023 | UBS | (528 308) | (0,04) |
| MYR | 51 750 000 | USD | 11 411 246 | 23/08/2023 | Goldman Sachs | (298 619) | (0,02) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 5 517 458 | PLN | 23 130 000 | 25/08/2023 | BNP Paribas | (139 760) | (0,01) |
| CNH | 90 235 000 | USD | 12 718 942 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (245 795) | (0,02) |
| CNH | 37 080 000 | USD | 5 280 744 | 30/08/2023 | UBS | (155 191) | (0,01) |
| BRL | 63 930 000 | USD | 13 197 226 | 05/09/2023 | Barclays | (108 586) | (0,01) |
| USD | 12 253 354 | BRL | 62 280 000 | 05/09/2023 | HSBC | (497 474) | (0,04) |
| USD | 12 955 600 | BRL | 65 160 000 | 05/09/2023 | J.P. Morgan | (384 862) | (0,03) |
| USD | 6 108 414 | PEN | 22 650 000 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | (92 913) | (0,01) |
| USD | 12 251 406 | PLN | 52 400 000 | 05/09/2023 | J.P. Morgan | (558 406) | (0,04) |
| MYR | 58 000 000 | USD | 12 656 156 | 13/09/2023 | Goldman Sachs | (185 796) | (0,01) |
| MYR | 29 755 000 | USD | 6 487 518 | 13/09/2023 | Morgan Stanley | (90 008) | (0,01) |
| THB | 222 690 000 | USD | 6 478 763 | 13/09/2023 | Barclays | (152 930) | (0,01) |
| THB | 434 760 000 | USD | 12 681 689 | 13/09/2023 | Standard Chartered | (331 699) | (0,03) |
| CNH | 182 000 000 | USD | 25 762 908 | 20/09/2023 | Barclays | (555 224) | (0,04) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (11 918 710) | (0,91) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 1 923 627 | USD | 1 287 767 | 31/07/2023 | HSBC | (8 512) | - |
| CNH | 63 885 | USD | 8 874 | 31/07/2023 | HSBC | (65) | - |
| EUR | 3 664 778 | USD | 4 012 242 | 31/07/2023 | HSBC | (12 553) | - |
| GBP | 41 954 535 | USD | 53 291 363 | 31/07/2023 | HSBC | (52 415) | (0,01) |
| JPY | 712 864 | USD | 5 008 | 31/07/2023 | HSBC | (51) | - |
| PLN | 51 660 | USD | 12 685 | 31/07/2023 | HSBC | (35) | - |
| SEK | 220 515 | USD | 20 490 | 31/07/2023 | HSBC | (78) | - |
| SGD | 6 604 880 | USD | 4 890 695 | 31/07/2023 | HSBC | (7 564) | - |
| USD | 169 639 | EUR | 155 609 | 31/07/2023 | HSBC | (191) | - |
| USD | 914 | GBP | 725 | 31/07/2023 | HSBC | (6) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (81 470) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (12 000 180) | (0,92) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (7 036 011) | (0,54) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.95% 30/04/2031 | EUR | 165 000 | 163 525 | 0,09 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 359 543 | 371 295 | 0,21 |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 457 000 | 457 936 | 0,25 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 613 000 | 693 589 | 0,39 |
| British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 | USD | 963 000 | 781 539 | 0,44 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024 | EUR | 1 731 000 | 1 673 145 | 0,93 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 601 000 | 542 594 | 0,30 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 247 000 | 244 260 | 0,14 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027 | EUR | 779 000 | 720 694 | 0,40 | Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 600 000 | 454 260 | 0,25 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023 | EUR | 2 222 000 | 2 198 282 | 1,22 | Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023 | EUR | 115 849 | 115 895 | 0,06 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 1 767 000 | 1 686 124 | 0,94 | Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 493 000 | 449 140 | 0,25 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 600 000 | 602 739 | 0,34 | Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 1 174 000 | 920 057 | 0,51 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 529 000 | 535 570 | 0,30 | Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 359 000 | 255 581 | 0,14 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 1 342 000 | 1 309 654 | 0,73 | Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 100 000 | 68 792 | 0,04 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 1 262 000 | 1 201 839 | 0,67 | Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 238 000 | 175 544 | 0,10 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 3 315 000 | 3 557 911 | 1,98 | Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 3 189 000 | 2 908 827 | 1,61 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 848 000 | 698 613 | 0,39 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035 | EUR | 400 000 | 405 777 | 0,23 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 487 000 | 478 228 | 0,27 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 300 000 | 307 074 | 0,17 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 1 063 000 | 1 063 159 | 0,59 | Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 175 000 | 172 241 | 0,10 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029 | EUR | 200 000 | 161 315 | 0,09 | | | | 13 102 222 | 7,30 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078 | USD | 433 000 | 393 715 | 0,22 | | | | | |
| | | | 16 553 437 | 9,22 | Biens de consommation de base | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 948 000 | 720 917 | 0,40 | Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027 | EUR | 821 000 | 724 823 | 0,40 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 597 000 | 605 217 | 0,34 | Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 639 000 | 592 104 | 0,33 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 847 000 | 872 006 | 0,49 | | | | 1 316 927 | 0,73 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 871 000 | 911 423 | 0,51 | Énergie | | | | |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1 332 000 | 777 182 | 0,43 | APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033 | EUR | 409 000 | 302 710 | 0,17 |
| | | | | | BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 174 000 | 112 757 | 0,06 |
| | | | | | BP Capital Markets plc, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 493 000 | 455 699 | 0,25 |
| | | | | | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 861 000 | 782 564 | 0,44 |
| | | | | | Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 183 000 | 155 776 | 0,09 |
| | | | | | Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 941 000 | 793 712 | 0,44 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 1 562 838 | 1 250 017 | 0,70 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.01% 11/05/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 778 581 | 0,99 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 812 000 | 586 041 | 0,33 | Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 368 000 | 367 803 | 0,20 |
| Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 660 000 | 658 073 | 0,37 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 100 000 | 96 908 | 0,05 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 534 193 | 0,85 | BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1 443 000 | 1 231 088 | 0,69 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 600 000 | 471 009 | 0,26 | BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 300 000 | 312 473 | 0,17 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 200 000 | 168 382 | 0,09 | Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027 | EUR | 72 795 | 65 798 | 0,04 |
| | | | 7 270 933 | 4,05 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026 | EUR | 1 251 000 | 1 174 858 | 0,65 |
| Finances | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028 | EUR | 102 467 | 93 344 | 0,05 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 1 500 000 | 1 500 855 | 0,84 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 473 012 | 525 005 | 0,29 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 620 000 | 624 132 | 0,35 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 467 325 | 249 093 | 0,14 |
| Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 2 640 000 | 2 568 121 | 1,44 | Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 900 000 | 903 470 | 0,50 |
| AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025 | USD | 1 002 000 | 923 649 | 0,51 | CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 200 000 | 202 558 | 0,11 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 416 000 | 428 852 | 0,24 | CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033 | GBP | 800 000 | 867 945 | 0,48 |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 600 000 | 616 679 | 0,34 | Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 245 000 | 245 483 | 0,14 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 1 100 000 | 911 721 | 0,51 | Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 160 000 | 145 145 | 0,08 |
| Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 680 000 | 677 678 | 0,38 | CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 100 000 | 95 933 | 0,05 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 763 000 | 794 182 | 0,44 | Commerzbank AG, Reg. S 0% 05/10/2033 | EUR | 100 000 | 99 295 | 0,06 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 344 000 | 337 662 | 0,19 | Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 790 000 | 931 350 | 0,52 |
| AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 158 000 | 158 121 | 0,09 | Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 780 000 | 626 282 | 0,35 |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 600 000 | 612 931 | 0,34 | Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 200 000 | 199 994 | 0,11 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 400 000 | 407 142 | 0,23 | Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030 | EUR | 457 000 | 455 580 | 0,25 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 500 000 | 416 014 | 0,23 | de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030 | EUR | 600 000 | 600 741 | 0,33 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 1 200 000 | 1 109 556 | 0,62 | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 300 000 | 276 980 | 0,15 |
| Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 485 000 | 480 675 | 0,27 | EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027 | USD | 270 000 | 254 632 | 0,14 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 124 000 | 116 646 | 0,06 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 1 696 000 | 1 496 168 | 0,83 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 500 000 | 508 975 | 0,28 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 1 788 000 | 1 426 350 | 0,79 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 336 000 | 336 460 | 0,19 |
| Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 500 000 | 434 059 | 0,24 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 425 000 | 425 281 | 0,24 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 559 000 | 622 857 | 0,35 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 564 000 | 565 491 | 0,31 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 24/01/2024 | EUR | 4 500 000 | 4 409 356 | 2,47 | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 777 000 | 692 101 | 0,39 |
| Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 676 000 | 441 090 | 0,25 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 900 000 | 901 524 | 0,50 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028 | EUR | 1 300 000 | 1 091 914 | 0,61 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 648 873 | 0,92 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 800 000 | 791 762 | 0,44 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 900 000 | 897 417 | 0,50 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034 | EUR | 700 000 | 700 582 | 0,39 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 700 000 | 528 329 | 0,29 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 452 000 | 379 405 | 0,21 | Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S 7.875% 05/06/2027 | EUR | 200 000 | 205 245 | 0,11 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 210 000 | 156 801 | 0,09 | Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034 | EUR | 518 000 | 419 732 | 0,23 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034 | EUR | 377 000 | 373 126 | 0,21 | Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035 | EUR | 117 000 | 92 746 | 0,05 |
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 2 369 000 | 2 083 707 | 1,16 | Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038 | EUR | 44 000 | 31 742 | 0,02 |
| Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026 | EUR | 451 000 | 453 642 | 0,25 | Royal Bank of Canada, Reg. S 5% 24/01/2028 | GBP | 195 000 | 213 271 | 0,12 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 1 686 000 | 1 287 282 | 0,72 | Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 500 000 | 483 533 | 0,27 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025 | EUR | 277 000 | 247 017 | 0,14 | Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 550 000 | 536 092 | 0,30 |
| Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027 | GBP | 674 000 | 631 295 | 0,35 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 3.602% 16/02/2026 | EUR | 450 000 | 444 551 | 0,25 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 1 062 000 | 1 066 913 | 0,59 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 1 432 000 | 1 181 638 | 0,66 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 171 268 | 0,65 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026 | EUR | 730 000 | 650 866 | 0,36 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 348 000 | 342 205 | 0,19 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 777 000 | 638 058 | 0,36 |
| Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 456 000 | 338 094 | 0,19 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 1 508 000 | 1 672 737 | 0,93 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 224 000 | 169 798 | 0,09 | UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030 | EUR | 317 000 | 290 390 | 0,16 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 1 325 000 | 1 389 211 | 0,77 | UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032 | EUR | 326 000 | 325 153 | 0,18 |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 300 000 | 302 403 | 0,17 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 300 000 | 297 739 | 0,17 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 727 000 | 636 460 | 0,35 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 900 000 | 870 310 | 0,48 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 910 000 | 765 105 | 0,43 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 1 100 000 | 905 438 | 0,50 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 1 119 000 | 1 104 691 | 0,62 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 400 000 | 296 150 | 0,16 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 327 000 | 327 298 | 0,18 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 6.875% 31/07/2043 | EUR | 100 000 | 100 043 | 0,06 | Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028 | EUR | 500 000 | 428 035 | 0,24 |
| US Treasury 4.625% 28/02/2025 | USD | 2 819 800 | 2 568 596 | 1,44 | Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029 | EUR | 500 000 | 415 225 | 0,23 |
| | | | 65 019 741 | 36,20 | Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 465 000 | 273 446 | 0,15 |
| Santé | | | | | Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 2 044 000 | 1 943 180 | 1,07 |
| Bayer AG, Reg. S 4.25% 26/08/2029 | EUR | 486 000 | 490 265 | 0,27 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024 | EUR | 991 000 | 965 304 | 0,54 |
| Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 1 211 000 | 1 229 606 | 0,68 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR | 1 204 000 | 1 105 687 | 0,62 |
| Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 374 000 | 197 336 | 0,11 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 2 310 000 | 2 043 367 | 1,13 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 536 000 | 505 917 | 0,28 | Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1 469 000 | 1 557 939 | 0,87 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 116 000 | 118 676 | 0,07 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 824 000 | 745 598 | 0,42 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 2 090 000 | 1 890 728 | 1,06 | Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 898 616 | 817 884 | 0,46 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 495 000 | 503 171 | 0,28 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 192 000 | 220 460 | 0,12 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 212 000 | 180 899 | 0,10 | | | | 18 611 966 | 10,36 |
| | | | 5 116 598 | 2,85 | Technologies de l'information | | | | |
| Industrie | | | | | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 620 000 | 612 799 | 0,34 |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 527 000 | 517 136 | 0,29 | | | | 612 799 | 0,34 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029 | EUR | 359 000 | 309 235 | 0,17 | Matériaux | | | | |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 1 200 000 | 958 630 | 0,53 | Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 863 000 | 883 464 | 0,49 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 435 000 | 435 083 | 0,24 | DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 514 000 | 460 060 | 0,26 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025 | EUR | 1 900 000 | 1 886 687 | 1,05 | | | | | |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 500 000 | 494 023 | 0,28 | | | | | |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1.625% 25/01/2028 | EUR | 752 000 | 661 493 | 0,37 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 876 000 | 839 952 | 0,47 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 1 910 000 | 1 648 764 | 0,91 |
| Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 135 000 | 113 322 | 0,06 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1 522 000 | 1 158 318 | 0,64 |
| | | | 2 296 798 | 1,28 | Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030 | EUR | 400 000 | 306 569 | 0,17 |
| Immobilier | | | | | In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 900 000 | 726 453 | 0,40 |
| Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025 | EUR | 1 079 000 | 1 107 863 | 0,62 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 244 000 | 202 953 | 0,11 |
| Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 490 000 | 457 293 | 0,25 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 1 297 000 | 962 022 | 0,54 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 3 000 000 | 2 326 551 | 1,29 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 403 000 | 270 328 | 0,15 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 150 000 | 120 438 | 0,07 | Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 780 000 | 519 024 | 0,29 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029 | EUR | 744 000 | 574 512 | 0,32 | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 3 103 000 | 2 742 107 | 1,52 |
| American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 100 000 | 81 486 | 0,05 | SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024 | EUR | 428 000 | 404 764 | 0,23 |
| American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031 | EUR | 688 000 | 692 705 | 0,39 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 420 000 | 393 634 | 0,22 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024 | EUR | 640 000 | 623 010 | 0,35 | Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 207 000 | 175 103 | 0,10 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 270 000 | 246 400 | 0,14 | Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 480 000 | 447 458 | 0,25 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 897 000 | 717 535 | 0,40 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 1 043 000 | 838 350 | 0,47 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 243 000 | 182 583 | 0,10 | | | | 20 152 779 | 11,22 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 543 000 | 404 913 | 0,23 | Services aux collectivités | | | | |
| Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 586 000 | 310 759 | 0,17 | Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 770 260 | 0,43 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 645 000 | 469 488 | 0,26 | Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 1 700 000 | 1 639 701 | 0,91 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 919 000 | 500 097 | 0,28 | Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 323 000 | 263 457 | 0,15 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 467 000 | 141 932 | 0,08 | Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 160 000 | 161 403 | 0,09 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 995 000 | 399 367 | 0,22 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 426 000 | 419 785 | 0,23 |
| | | | | | Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 500 000 | 450 592 | 0,25 |
| | | | | | MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 2 014 000 | 1 593 235 | 0,89 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 700 000 | 691 637 | 0,39 | Societe Generale SA, 144A 6.691% 10/01/2034 | USD | 2 726 000 | 2 537 916 | 1,42 |
| National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 147 000 | 121 994 | 0,07 | | | | 5 078 490 | 2,83 |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 469 000 | 435 362 | 0,24 | Industrie | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 24/11/3017 | EUR | 1 804 000 | 1 729 585 | 0,96 | British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 269 210 | 226 029 | 0,13 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 215 000 | 214 140 | 0,12 | British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033 | USD | 765 419 | 604 538 | 0,34 |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 1 074 000 | 989 749 | 0,55 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 240 606 | 206 204 | 0,11 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 897 000 | 738 385 | 0,41 | | | | 1 036 771 | 0,58 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 1 500 000 | 1 250 952 | 0,70 | Services aux collectivités | | | | |
| | | | 11 470 237 | 6,39 | Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 1 315 000 | 1 334 686 | 0,74 |
| Total des obligations | | | 161 524 437 | 89,94 | | | | 1 334 686 | 0,74 |
| Actions | | | | | Total des obligations | | | 10 607 955 | 5,91 |
| Immobilier | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 10 607 955 | 5,91 |
| ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 30 606 | 17 109 | 0,01 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | 17 109 | 0,01 | Actions | | | | |
| Total des actions | | | 17 109 | 0,01 | Immobilier | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 161 541 546 | 89,95 | ADLER Group SA* EUR | 13 822 | 5 405 | | - |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | | | | 5 405 | - |
| Obligations | | | | | Total des actions | | | 5 405 | - |
| Services de communication | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | 5 405 | - |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041 | USD | 894 000 | 632 857 | 0,35 | Total des investissements | | | 172 154 906 | 95,86 |
| | | | 632 857 | 0,35 | Espèces | | | 2 690 465 | 1,50 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 4 744 282 | 2,64 |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.95% 30/03/2025 | USD | 1 364 000 | 1 242 488 | 0,69 | Actif net total | | | 179 589 653 | 100,00 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 1 553 000 | 1 282 663 | 0,72 | | | | | |
| | | | 2 525 151 | 1,41 | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 1 664 000 | 1 489 696 | 0,83 | | | | | |
| Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 805 000 | 673 237 | 0,37 | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 200 000 | 185 269 | 0,10 | | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 200 000 | 192 372 | 0,11 | | | | | |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 125 711 | USD | 137 000 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 154 | - |
| GBP | 525 343 | EUR | 610 169 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 770 | - |
| USD | 339 822 | EUR | 309 570 | 27/07/2023 | BNP Paribas | 1 867 | - |
| USD | 179 083 | EUR | 163 134 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 991 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 3 782 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 15 | EUR | 16 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 656 | CHF | 641 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | - | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 3 782 | - |
| EUR | 13 165 889 | GBP | 11 346 363 | 27/07/2023 | Bank of America | (29 172) | (0,02) |
| EUR | 24 230 468 | USD | 26 660 954 | 27/07/2023 | Bank of America | (203 543) | (0,11) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (232 715) | (0,13) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 828 292 | EUR | 849 413 | 31/07/2023 | HSBC | (1 490) | - |
| EUR | 9 651 | CHF | 9 436 | 31/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (1 499) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (234 214) | (0,13) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (230 432) | (0,13) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (27) | USD | 36 969 | 0,02 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (46) | USD | 80 462 | 0,04 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (17) | USD | 9 949 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 127 380 | 0,07 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | 88 | EUR | (103 846) | (0,06) |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 5 | EUR | (6 900) | (0,01) |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 144 | EUR | (92 727) | (0,05) |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 10 | USD | (23 227) | (0,01) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (13) | USD | (4 303) | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 1 | USD | (516) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (231 519) | (0,13) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (104 139) | (0,06) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 3 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,334 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 15/08/2023 | 36 600 | 0,02 |
| 1 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,43 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 01/09/2024 | 47 494 | 0,03 |
| 1 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,662 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 03/07/2025 | 67 616 | 0,04 |
| 1 500 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,894 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 12/10/2027 | 144 827 | 0,08 |
| 2 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,138 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 28/09/2052 | 157 820 | 0,09 |
| 545 500 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,719 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 27/06/2049 | 194 502 | 0,11 |
| 15 000 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,736 % Réception taux variable SOFR 1 jour | 05/02/2027 | 261 725 | 0,14 |
| 2 440 754 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 1,162 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 12/11/2030 | 299 088 | 0,17 |
| 18 370 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe (0,31) % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 11/07/2023 | 315 984 | 0,18 |
| 926 167 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,298 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 12/09/2061 | 475 886 | 0,26 |
| 20 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe (0,313) % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 16/04/2026 | 2 214 869 | 1,23 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 4 216 411 | 2,35 |
| 10 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,192 % | 08/03/2025 | (699 870) | (0,39) |
| 10 000 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,769 % | 09/12/2023 | (457 991) | (0,26) |
| 6 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,242) % | 22/11/2024 | (370 793) | (0,21) |
| 608 479 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,013 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 21/10/2042 | (22 670) | (0,01) |
| 906 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,149 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 09/11/2032 | (22 615) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (1 573 939) | (0,88) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 2 642 472 | 1,47 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|----------------|--|-----------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 8 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | 173 198 | 0,10 |
| 869 426 | EUR | Citigroup | Anglo American Capital plc, 1.625% 11/03/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2028 | 127 380 | 0,08 |
| 181 667 | EUR | Merrill Lynch | Anglo American Capital plc, 1.625% 11/03/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2028 | 26 616 | 0,01 |
| 462 355 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Vente | 1,00 % | 20/06/2025 | 5 348 | - |
| 1 074 500 | EUR | J.P. Morgan | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Vente | 1,00 % | 20/12/2024 | 9 642 | - |
| 712 235 | EUR | Barclays | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Vente | 1,00 % | 20/12/2024 | 6 392 | - |
| 375 000 | EUR | Barclays | Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024 | Vente | 5,00 % | 20/06/2032 | 63 794 | 0,04 |
| 334 000 | EUR | Merrill Lynch | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | 16 328 | 0,01 |
| 333 333 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | 16 295 | 0,01 |
| 2 000 000 | EUR | J.P. Morgan | Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023 | Vente | 1,00 % | 20/06/2027 | 41 408 | 0,02 |
| 933 661 | EUR | Morgan Stanley | LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022 | Vente | 1,00 % | 20/12/2025 | 11 472 | 0,01 |
| 462 354 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Vente | 1,00 % | 20/06/2025 | 5 901 | - |
| 833 333 | EUR | Morgan Stanley | Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016 | Achat | (1,00) % | 20/06/2025 | 1 687 | - |
| 3 000 000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027 | Vente | 1,00 % | 20/06/2027 | 13 091 | 0,01 |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 518 552 | 0,29 |
| 7 490 684 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.31-V1 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (29 595) | (0,02) |
| 10 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (53 299) | (0,03) |
| 1 433 814 | EUR | Citigroup | BASF SE 2% 05/12/2022 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (5 797) | - |
| 1 644 128 | EUR | Merrill Lynch | BASF SE 2% 05/12/2022 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (12 821) | (0,01) |
| 602 751 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (17 850) | (0,01) |
| 677 249 | EUR | Citigroup | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (20 056) | (0,01) |
| 1 445 000 | EUR | J.P. Morgan | Credit Suisse Group AG FRN 19/07/2029 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (7 831) | (0,01) |
| 806 300 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (9 710) | - |
| 501 700 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (6 041) | - |
| 668 471 | EUR | Morgan Stanley | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (1 805) | - |
| 543 423 | EUR | Citigroup | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (2 409) | - |
| 161 027 | EUR | Credit Suisse | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Achat | (5,00) % | 20/06/2024 | (6 249) | (0,01) |
| 542 518 | EUR | Merrill Lynch | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Achat | (5,00) % | 20/06/2024 | (21 053) | (0,02) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Swaps de défaut de crédit (suite)

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------|--|-----------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 1 299 000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV FRN 20/09/2023 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (16 918) | (0,01) |
| 1 875 000 | EUR | Citigroup | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (5 648) | - |
| 2 221 496 | USD | J.P. Morgan | Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (8 628) | (0,01) |
| 446 429 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Vente | 1,00 % | 20/12/2027 | (1 401) | - |
| 1 000 000 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Vente | 1,00 % | 20/06/2027 | (19 570) | (0,01) |
| 264 118 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (2 213) | - |
| 528 236 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (4 426) | - |
| 625 586 | EUR | Credit Suisse | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (4 737) | - |
| 469 190 | EUR | Barclays | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (3 553) | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (261 610) | (0,15) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 256 942 | 0,14 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Swatch Group AG (The) | | | | |
| Obligations | | | | | Zalando SE, Reg. S | | | | |
| Finances | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 12/07/2023 | EUR | 4 425 000 | 4 421 963 | 10,09 | Carlsberg A/S 'B' | DKK | 5 746 | 841 537 | 1,92 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/07/2023 | EUR | 3 083 000 | 3 077 002 | 7,03 | 841 537 1,92 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/08/2023 | EUR | 4 375 000 | 4 360 566 | 9,96 | Finances | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/08/2023 | EUR | 3 439 000 | 3 423 050 | 7,82 | DNB Bank ASA | NOK | 49 488 | 849 746 | 1,94 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/09/2023 | EUR | 4 209 000 | 4 183 785 | 9,55 | 849 746 1,94 | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/09/2023 | EUR | 3 223 000 | 3 199 500 | 7,31 | Santé | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/10/2023 | EUR | 3 602 000 | 3 571 063 | 8,15 | Bayer AG | EUR | 26 674 | 1 351 572 | 3,09 |
| 26 236 929 59,91 | | | | | Gerresheimer AG | EUR | 15 077 | 1 554 439 | 3,55 |
| Total des obligations 26 236 929 59,91 | | | | | 2 906 011 6,64 | | | | |
| Actions | | | | | Industrie | | | | |
| Services de communication | | | | | Knorr-Bremse AG | EUR | 18 401 | 1 287 702 | 2,94 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 434 488 | 1 420 341 | 3,24 | 1 287 702 2,94 | | | | |
| 1 420 341 3,24 | | | | | Total des actions 10 201 623 23,29 | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 36 438 552 83,20 | | | | |
| Electrolux AB 'B' | SEK | 59 596 | 744 430 | 1,70 | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| 26 236 929 59,91 | | | | | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Total des obligations 26 236 929 59,91 | | | | | Fonds d'investissement | | | | |
| Actions 1 420 341 3,24 | | | | | Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire 744 430 1,70 | | | | | EUR | 33 490 | 4 302 196 | 9,82 | |
| Total des investissements 40 740 748 93,02 | | | | | 4 302 196 9,82 | | | | |
| Espèces 3 183 703 7,27 | | | | | Total organismes de placement collectif - OPCVM 4 302 196 9,82 | | | | |
| Autres actifs/(passifs) (127 741) (0,29) | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés 4 302 196 9,82 | | | | |
| Actif net total 43 796 710 100,00 | | | | | Total des investissements 40 740 748 93,02 | | | | |
| | | | | | Espèces 3 183 703 7,27 | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) (127 741) (0,29) | | | | |
| | | | | | Actif net total 43 796 710 100,00 | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 333 893 | SEK | 3 929 000 | 26/07/2023 | Bank of America | 513 | - |
| EUR | 7 440 676 | SEK | 87 302 000 | 26/07/2023 | Citibank | 33 021 | 0,07 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 33 534 | 0,07 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 3 | USD | 3 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 3 | EUR | 2 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | - | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 33 534 | 0,07 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| GBP | 9 908 | EUR | 11 585 | 31/07/2023 | HSBC | (54) | - |
| USD | 178 059 | EUR | 163 856 | 31/07/2023 | HSBC | (885) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (939) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (939) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 32 595 | 0,07 |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (174) | GBP | 163 470 | 0,38 |
| FTSE 250 Index | 15/09/2023 | (163) | GBP | 293 828 | 0,67 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 457 298 | 1,05 |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (120) | EUR | (122 154) | (0,28) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (122 154) | (0,28) |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 335 144 | 0,77 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Swaps de rendement total

| Description | Contrepartie | Montant nominal | Devise | Date d'échéance | Plus/ (moins)-value latente | |
|---|----------------|-----------------|--------|-----------------|-----------------------------|------------------|
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | | |
| Actions suisses | Morgan Stanley | 4 193 778 | CHF | 18 juin 2024 | (102 010) | |
| Réception intérêt + spread = 1,5085 % | | | | | | |
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | | |
| Actions belges | Morgan Stanley | 2 104 883 | EUR | 18 juin 2024 | (16 830) | |
| Actions néerlandaises | Morgan Stanley | 2 649 326 | EUR | 18 juin 2024 | (34 872) | |
| Actions françaises | Morgan Stanley | 1 980 640 | EUR | 18 juin 2024 | 41 477 | |
| Actions allemandes | Morgan Stanley | 5 085 636 | EUR | 18 juin 2024 | 38 817 | |
| Actions espagnoles | Morgan Stanley | 1 054 701 | EUR | 18 juin 2024 | (6 963) | |
| Réception intérêt + spread = 3,2 % | | | | | | |
| Paiement intérêt + spread = 3,6 % Réception performance des actions sous-jacentes (panier) : | | | | | | |
| Actions françaises | Morgan Stanley | 6 044 277 | EUR | 18 juin 2024 | 92 170 | |
| Actions irlandaises | Morgan Stanley | 1 615 055 | EUR | 18 juin 2024 | 3 259 | |
| Actions espagnoles | Morgan Stanley | 1 068 582 | EUR | 18 juin 2024 | 38 653 | |
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | | |
| Actions finlandaises | Morgan Stanley | 951 871 | EUR | 18 juin 2024 | 58 632 | |
| Réception intérêt + spread = 0,00 % | | | | | | |
| Paiement intérêt + spread = 5,1279 % Réception performance des actions sous-jacentes (panier) : | | | | | | |
| Actions bermudiennes | Morgan Stanley | 1 498 509 | GBP | 18 juin 2024 | (18 145) | |
| Actions britanniques | Morgan Stanley | 26 321 715 | GBP | 18 juin 2024 | (169 637) | |
| Actions néerlandaises | Morgan Stanley | 506 420 | GBP | 18 juin 2024 | 43 720 | |
| Actions irlandaises | Morgan Stanley | 1 131 820 | GBP | 18 juin 2024 | 30 152 | |
| Actions de l'Île de Man | Morgan Stanley | 1 947 982 | GBP | 18 juin 2024 | (38 284) | |
| Actions de Jersey | Morgan Stanley | 1 246 569 | GBP | 18 juin 2024 | (111 108) | |
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | | |
| Actions britanniques | Morgan Stanley | 4 163 855 | GBP | 18 juin 2024 | 126 919 | |
| Actions de Jersey | Morgan Stanley | 1 846 078 | GBP | 18 juin 2024 | (137 441) | |
| Réception intérêt + spread = 4,7279 % | | | | | | |
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | | |
| Actions suédoises | Morgan Stanley | 5 415 343 | SEK | 16 avr. 2024 | (515 213) | |
| Réception intérêt + spread = 3,296 % | | | | | | |
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | | |
| Actions suédoises | Morgan Stanley | 1 192 646 | SEK | 16 avr. 2024 | 15 981 | |
| Réception intérêt + spread = 3,302 % | | | | | | |
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | | |
| Actions suédoises | Morgan Stanley | 1 133 831 | SEK | 16 avr. 2024 | 13 273 | |
| Réception intérêt + spread = 2,8022 % | | | | | | |
| | | | | | EUR | (647 450) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Obligations | | | | | Electrolux AB 'B' | | | | |
| Finances | | | | | Swatch Group AG (The) | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 12/07/2023 | EUR | 1 997 000 | 1 995 630 | 9,47 | Zalando SE, Reg. S | EUR | 5 721 | 150 806 | 0,72 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/07/2023 | EUR | 2 192 000 | 2 187 734 | 10,39 | | | | 1 372 945 | 6,51 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/08/2023 | EUR | 2 163 000 | 2 155 864 | 10,24 | Finances | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/08/2023 | EUR | 1 997 000 | 1 987 738 | 9,43 | DNB Bank ASA | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/09/2023 | EUR | 1 886 000 | 1 874 702 | 8,90 | | | | 405 899 | 1,93 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/09/2023 | EUR | 1 843 000 | 1 829 562 | 8,68 | Santé | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/10/2023 | EUR | 1 943 000 | 1 926 312 | 9,14 | Bayer AG | | | | |
| | | | 13 957 542 | 66,25 | Gerresheimer AG | EUR | 7 060 | 727 886 | 3,46 |
| Total des obligations | | | 13 957 542 | 66,25 | | | | 1 364 656 | 6,48 |
| Actions | | | | | Total des actions | | | | |
| Services de communication | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 206 068 | 673 636 | 3,20 | | | | 17 774 678 | 84,37 |
| | | | 673 636 | 3,20 | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| | | | | | Fonds d'investissement | | | | |
| | | | | | Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc | | | | |
| | | | | | EUR | 15 890 | 2 041 263 | 9,69 | |
| | | | | | | | | 2 041 263 | 9,69 |
| | | | | | Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| | | | | | | | | 2 041 263 | 9,69 |
| | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | | | | 2 041 263 | 9,69 |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 19 815 941 | 94,06 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 1 390 887 | 6,60 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | (138 645) | (0,66) |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 21 068 183 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente EUR | % de l'actif net | |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------------------------|------------------|---------------|
| EUR | 159 765 | SEK | 1 880 000 | 26/07/2023 | Bank of America | 246 | - | |
| EUR | 3 535 220 | SEK | 41 479 000 | 26/07/2023 | Citibank | 15 689 | 0,07 | |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | | 15 935 | 0,07 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | | 15 935 | 0,07 |
| Share Class Hedging | | | | | | | | |
| GBP | 1 527 163 | EUR | 1 785 686 | 31/07/2023 | HSBC | (8 270) | (0,04) | |
| USD | 1 887 064 | EUR | 1 736 538 | 31/07/2023 | HSBC | (9 377) | (0,04) | |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | | (17 647) | (0,08) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | | (17 647) | (0,08) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | | (1 712) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| FTSE 100 Index | 15/09/2023 | (62) | GBP | 58 540 | 0,28 |
| FTSE 250 Index | 15/09/2023 | (66) | GBP | 118 968 | 0,56 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 177 508 | 0,84 |
| EURO STOXX 50 Index | 15/09/2023 | (10) | EUR | (10 208) | (0,05) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (10 208) | (0,05) |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 167 300 | 0,79 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

Swaps de rendement total

| Description | Contrepartie | Montant nominal | Devise | Date d'échéance | Plus/ (moins)-value latente |
|---|----------------|-----------------|--------|-----------------|-----------------------------|
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | |
| Actions suisses | Morgan Stanley | 1 988 142 | CHF | 16 févr. 2024 | (48 165) |
| Réception intérêt + spread = 1,5085 % | | | | | |
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | |
| Actions belges | J.P. Morgan | 280 071 | EUR | 22 avr. 2024 | 2 729 |
| Actions belges | Morgan Stanley | 470 630 | EUR | 18 juin 2024 | (7 191) |
| Actions néerlandaises | Morgan Stanley | 1 261 402 | EUR | 18 juin 2024 | (16 445) |
| Actions finlandaises | J.P. Morgan | 123 776 | EUR | 22 avr. 2024 | 7 291 |
| Actions finlandaises | Morgan Stanley | 333 017 | EUR | 18 juin 2024 | 20 513 |
| Actions françaises | Morgan Stanley | 940 274 | EUR | 18 juin 2024 | 19 809 |
| Actions allemandes | Morgan Stanley | 2 405 775 | EUR | 18 juin 2024 | 18 432 |
| Actions espagnoles | Morgan Stanley | 503 794 | EUR | 18 juin 2024 | (3 326) |
| Réception intérêt + spread = 3,2 % | | | | | |
| Paiement intérêt + spread = 3,6 % Réception performance des actions sous-jacentes (panier) : | | | | | |
| Actions françaises | Morgan Stanley | 1 356 499 | EUR | 18 juin 2024 | 18 435 |
| Actions irlandaises | Morgan Stanley | 771 491 | EUR | 18 juin 2024 | 1 557 |
| Actions espagnoles | Morgan Stanley | 509 743 | EUR | 18 juin 2024 | 18 440 |
| Paiement intérêt + spread = 5,1284 % Réception performance des actions sous-jacentes (panier) : | | | | | |
| Actions britanniques | J.P. Morgan | 1 075 184 | GBP | 22 avr. 2024 | 17 644 |
| Paiement intérêt + spread = 5,1279 % Réception performance des actions sous-jacentes (panier) : | | | | | |
| Actions bermudiennes | Morgan Stanley | 715 795 | GBP | 18 juin 2024 | (8 667) |
| Actions britanniques | Morgan Stanley | 10 762 101 | GBP | 18 juin 2024 | (73 466) |
| Actions néerlandaises | Morgan Stanley | 241 904 | GBP | 18 juin 2024 | 20 884 |
| Actions de Jersey | Morgan Stanley | 595 446 | GBP | 18 juin 2024 | (53 073) |
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | |
| Actions britanniques | Morgan Stanley | 1 970 136 | GBP | 18 juin 2024 | 59 816 |
| Actions de Jersey | Morgan Stanley | 876 721 | GBP | 18 juin 2024 | (65 272) |
| Réception intérêt + spread = 4,7279 % | | | | | |
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | |
| Actions suédoises | Morgan Stanley | 2 578 533 | SEK | 14 févr. 2025 | (244 062) |
| Réception intérêt + spread = 3,296 % | | | | | |
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | |
| Actions suédoises | Morgan Stanley | 566 026 | SEK | 14 févr. 2025 | 7 567 |
| Réception intérêt + spread = 3,302 % | | | | | |
| Paiement performance du sous-jacent (panier) : | | | | | |
| Actions suédoises | Morgan Stanley | 534 847 | SEK | 14 févr. 2025 | 6 261 |
| Réception intérêt + spread = 2,621 % | | | | | |
| | | | | | EUR (300 289) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026 | EUR | 1 345 000 | 1 256 269 | 0,15 | Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.875% 18/03/2030 | EUR | 762 000 | 678 258 | 0,08 |
| AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028 | EUR | 888 000 | 795 583 | 0,10 | Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.375% 22/09/2029 | EUR | 2 742 000 | 2 245 909 | 0,27 |
| AT&T, Inc. 2.6% 17/12/2029 | EUR | 923 000 | 848 611 | 0,10 | Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031 | EUR | 1 637 000 | 1 630 433 | 0,20 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028 | EUR | 548 000 | 506 386 | 0,06 | | | | 9 380 011 | 1,14 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 3.75% 13/05/2031 | EUR | 1 620 000 | 1 581 948 | 0,19 | Énergie | | | | |
| British Telecommunications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032 | EUR | 1 667 000 | 1 573 246 | 0,19 | BP Capital Markets plc, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 1 225 000 | 1 132 314 | 0,14 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 2 244 000 | 2 137 026 | 0,26 | Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1 848 000 | 1 706 789 | 0,21 |
| Orange SA, Reg. S 2.375% Perpetual | EUR | 2 100 000 | 1 995 225 | 0,24 | TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 0.625% 04/10/2024 | EUR | 700 000 | 674 629 | 0,08 |
| Orange SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 2 284 000 | 2 278 868 | 0,29 | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 1 168 000 | 1 019 999 | 0,12 |
| Telia Co. AB, Reg. S 0.125% 27/11/2030 | EUR | 581 000 | 448 260 | 0,05 | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 2 747 000 | 2 114 338 | 0,26 |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027 | EUR | 3 538 000 | 3 165 269 | 0,40 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025 | EUR | 2 300 000 | 2 119 840 | 0,26 |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 1 194 000 | 1 251 920 | 0,15 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 800 000 | 673 528 | 0,08 |
| | | | 17 838 611 | 2,18 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 800 000 | 627 382 | 0,08 |
| | | | | | | | | 10 068 819 | 1,23 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Finances | | | | |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 1 709 000 | 1 759 455 | 0,21 | AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 1 853 000 | 1 809 113 | 0,22 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 744 000 | 778 529 | 0,09 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 1 410 000 | 1 453 562 | 0,18 |
| McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029 | EUR | 2 518 000 | 2 339 468 | 0,30 | Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 3% 14/02/2028 | EUR | 13 468 000 | 13 214 383 | 1,61 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 1 965 000 | 1 398 933 | 0,17 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.596% Perpetual | EUR | 100 000 | 97 366 | 0,01 |
| RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025 | EUR | 660 000 | 610 986 | 0,07 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.205% 15/11/2024 | EUR | 6 923 000 | 6 853 251 | 0,84 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.066% 12/03/2025 | EUR | 1 000 000 | 993 515 | 0,12 | Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2030 | EUR | 3 332 000 | 2 743 552 | 0,33 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 664 000 | 547 207 | 0,07 | Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 20/02/2033 | EUR | 4 110 000 | 4 054 912 | 0,49 |
| | | | 8 428 093 | 1,03 | Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/10/2040 | EUR | 1 839 000 | 1 088 980 | 0,13 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 2 100 000 | 2 118 407 | 0,26 | | | | | |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028 | EUR | 3 258 000 | 2 707 004 | 0,33 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051 | EUR | 2 378 000 | 1 375 849 | 0,17 | BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025 | EUR | 1 500 000 | 1 406 628 | 0,17 |
| Autonomous Community of Madrid, Reg. S 3.362% 31/10/2028 | EUR | 3 976 000 | 3 962 553 | 0,48 | BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027 | EUR | 900 000 | 783 605 | 0,10 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.625% 07/11/2025 | EUR | 1 000 000 | 945 809 | 0,12 | BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 1 000 000 | 876 042 | 0,11 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027 | EUR | 600 000 | 543 858 | 0,07 | BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030 | EUR | 700 000 | 702 055 | 0,09 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 600 000 | 588 407 | 0,07 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 700 000 | 678 353 | 0,08 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.379% 07/02/2025 | EUR | 717 000 | 704 511 | 0,09 | BPCE SFH SA, Reg. S 3.25% 12/04/2028 | EUR | 4 400 000 | 4 352 132 | 0,53 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 743 000 | 698 935 | 0,09 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029 | EUR | 12 211 224 | 10 530 960 | 1,28 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028 | EUR | 673 000 | 672 169 | 0,08 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 3 855 000 | 3 817 929 | 0,47 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026 | EUR | 3 900 000 | 3 531 337 | 0,43 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034 | EUR | 1 128 099 | 1 377 849 | 0,17 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033 | EUR | 400 000 | 393 003 | 0,05 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035 | EUR | 8 977 132 | 6 734 844 | 0,82 |
| Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 553 000 | 525 346 | 0,06 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038 | EUR | 7 458 000 | 6 064 538 | 0,74 |
| Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028 | EUR | 963 000 | 836 224 | 0,10 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 5 568 000 | 7 267 591 | 0,89 |
| Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029 | EUR | 3 040 000 | 2 435 375 | 0,30 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 2 861 070 | 3 175 554 | 0,39 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032 | EUR | 8 062 060 | 6 396 852 | 0,78 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046 | EUR | 9 057 006 | 9 184 585 | 1,12 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033 | EUR | 3 595 000 | 3 571 794 | 0,44 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 428 599 | 229 433 | 0,03 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037 | EUR | 1 903 859 | 1 532 897 | 0,19 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 2 446 299 | 1 303 922 | 0,16 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040 | EUR | 4 095 136 | 2 557 392 | 0,31 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052 | EUR | 3 799 695 | 1 929 829 | 0,24 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050 | EUR | 2 961 908 | 2 101 634 | 0,26 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 1 760 000 | 1 703 654 | 0,21 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025 | EUR | 848 000 | 793 969 | 0,10 | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024 | EUR | 1 800 000 | 1 763 158 | 0,22 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028 | EUR | 645 000 | 601 012 | 0,07 | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0.05% 25/03/2025 | EUR | 7 100 000 | 6 672 097 | 0,81 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024 | EUR | 737 000 | 715 181 | 0,09 | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027 | EUR | 15 900 000 | 15 672 661 | 1,91 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028 | EUR | 2 100 000 | 1 775 712 | 0,22 | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 3% 25/11/2031 | EUR | 8 300 000 | 8 237 493 | 1,00 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032 | EUR | 600 000 | 534 187 | 0,07 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024 | EUR | 3 300 000 | 3 181 837 | 0,39 | European Union, Reg. S 3% 04/03/2053 | EUR | 2 589 396 | 2 456 948 | 0,30 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 1 900 000 | 1 955 521 | 0,24 | Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024 | EUR | 6 568 000 | 6 230 753 | 0,76 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 1 400 000 | 1 406 708 | 0,17 | Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 1 603 000 | 1 368 052 | 0,17 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027 | EUR | 2 411 000 | 2 102 476 | 0,26 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030 | EUR | 3 132 000 | 2 547 021 | 0,31 |
| Commerzbank AG, Reg. S 5.125% 18/01/2030 | EUR | 600 000 | 598 743 | 0,07 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 15/09/2032 | EUR | 2 003 000 | 1 770 117 | 0,22 |
| Coventry Building Society, Reg. S 2.625% 07/12/2026 | EUR | 5 125 000 | 4 926 191 | 0,60 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3% 15/09/2033 | EUR | 2 161 000 | 2 159 865 | 0,26 |
| Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 3.25% 08/06/2033 | EUR | 3 500 000 | 3 473 999 | 0,42 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/04/2043 | EUR | 1 588 000 | 986 818 | 0,12 |
| Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 3.5% 15/01/2030 | EUR | 6 700 000 | 6 619 372 | 0,81 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052 | EUR | 394 000 | 183 995 | 0,02 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 0.5% 21/09/2029 | EUR | 2 900 000 | 2 391 500 | 0,29 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036 | EUR | 9 881 640 | 7 957 802 | 0,97 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027 | EUR | 1 300 000 | 1 160 781 | 0,14 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040 | EUR | 3 962 000 | 2 578 515 | 0,31 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 15/10/2024 | EUR | 7 441 000 | 7 067 618 | 0,86 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044 | EUR | 6 241 543 | 3 680 500 | 0,45 |
| EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029 | EUR | 4 800 000 | 4 284 715 | 0,52 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048 | EUR | 3 616 000 | 2 853 621 | 0,35 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 3% 15/12/2028 | EUR | 13 126 000 | 13 033 606 | 1,59 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054 | EUR | 2 809 000 | 2 641 759 | 0,32 |
| European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 12 441 000 | 11 141 973 | 1,36 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055 | EUR | 1 981 401 | 2 262 090 | 0,28 |
| European Investment Bank, Reg. S 1% 14/04/2032 | EUR | 2 764 000 | 2 333 178 | 0,28 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066 | EUR | 1 800 000 | 1 221 123 | 0,15 |
| European Investment Bank, Reg. S 2.875% 12/01/2033 | EUR | 9 087 000 | 8 965 516 | 1,09 | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072 | EUR | 2 275 324 | 889 754 | 0,11 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027 | EUR | 4 948 | 4 540 | - | France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2026 | EUR | 31 673 000 | 29 439 300 | 3,58 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 3% 15/03/2028 | EUR | 8 328 000 | 8 276 633 | 1,01 | France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2028 | EUR | 25 779 062 | 23 287 998 | 2,83 |
| European Union, Reg. S 0% 04/11/2025 | EUR | 10 320 000 | 9 559 560 | 1,17 | France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029 | EUR | 10 779 039 | 9 420 503 | 1,15 |
| European Union, Reg. S 1.625% 04/12/2029 | EUR | 20 604 079 | 18 890 190 | 2,29 | France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052 | EUR | 321 495 | 174 720 | 0,02 |
| European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2038 | EUR | 3 501 000 | 3 540 698 | 0,43 | | | | | |
| European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041 | EUR | 2 605 000 | 1 611 805 | 0,20 | | | | | |
| European Union, Reg. S 3.375% 04/11/2042 | EUR | 6 172 422 | 6 245 713 | 0,76 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025 | EUR | 719 000 | 709 514 | 0,09 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.875% 29/05/2026 | EUR | 30 529 000 | 30 152 332 | 3,67 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029 | EUR | 1 823 000 | 1 545 819 | 0,19 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027 | EUR | 7 499 000 | 6 956 616 | 0,85 |
| HSBC Bank Canada, Reg. S 3.625% 07/03/2028 | EUR | 7 397 000 | 7 403 934 | 0,90 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.75% 14/02/2033 | EUR | 2 203 000 | 2 168 748 | 0,26 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 1 116 000 | 1 064 001 | 0,13 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026 | EUR | 1 296 000 | 1 161 923 | 0,14 |
| HSBC SFH France SA, Reg. S 0.75% 22/03/2027 | EUR | 7 400 000 | 6 680 306 | 0,81 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026 | EUR | 2 346 000 | 2 064 942 | 0,25 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 465 483 | 0,18 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 01/04/2026 | EUR | 718 000 | 702 691 | 0,09 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030 | EUR | 700 000 | 567 154 | 0,07 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 3 507 000 | 3 460 143 | 0,42 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031 | EUR | 1 000 000 | 850 337 | 0,10 | Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 3.25% 05/04/2033 | EUR | 4 200 000 | 4 162 906 | 0,51 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 600 000 | 633 129 | 0,08 | Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 | EUR | 2 656 000 | 2 651 089 | 0,32 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 847 000 | 845 457 | 0,10 | Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 766 000 | 731 305 | 0,09 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1.3% 15/05/2033 | EUR | 5 732 000 | 4 964 262 | 0,61 | Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032 | EUR | 744 000 | 671 266 | 0,08 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045 | EUR | 2 569 905 | 2 094 357 | 0,26 | Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029 | EUR | 903 000 | 852 703 | 0,10 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040 | EUR | 8 734 000 | 7 551 015 | 0,92 | NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 12/11/2025 | EUR | 2 010 000 | 1 820 829 | 0,22 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044 | EUR | 5 466 000 | 5 794 507 | 0,71 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031 | EUR | 8 271 000 | 6 694 125 | 0,82 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047 | EUR | 6 234 000 | 4 842 210 | 0,59 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037 | EUR | 2 326 473 | 2 641 696 | 0,32 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052 | EUR | 3 576 000 | 2 341 350 | 0,29 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040 | EUR | 3 241 000 | 2 279 042 | 0,28 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067 | EUR | 1 609 000 | 1 153 492 | 0,14 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047 | EUR | 1 520 000 | 1 540 703 | 0,19 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.4% 28/03/2025 | EUR | 14 929 000 | 14 819 375 | 1,81 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052 | EUR | 1 920 000 | 930 179 | 0,11 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.8% 15/04/2026 | EUR | 10 517 000 | 10 528 245 | 1,28 | NIBC Bank NV, Reg. S 0.125% 25/11/2030 | EUR | 7 600 000 | 6 024 235 | 0,73 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028 | EUR | 12 457 000 | 11 917 176 | 1,45 | Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042 | EUR | 2 078 217 | 1 416 752 | 0,17 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/08/2030 | EUR | 10 993 000 | 9 051 882 | 1,10 | | | | | |
| KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026 | EUR | 3 300 000 | 3 000 037 | 0,37 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3.5% 18/06/2038 | EUR | 1 605 000 | 1 605 379 | 0,20 | Stadshypotek AB, Reg. S 0.125% 05/10/2026 | EUR | 6 417 000 | 5 734 636 | 0,70 |
| Romania Government Bond, Reg. S 1.375% 02/12/2029 | EUR | 2 112 000 | 1 639 748 | 0,20 | State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 1.45% 19/01/2122 | EUR | 2 737 000 | 1 380 037 | 0,17 |
| Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030 | EUR | 6 416 000 | 4 904 230 | 0,60 | State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029 | EUR | 2 232 000 | 2 034 613 | 0,25 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 1.75% 08/06/2029 | EUR | 10 284 000 | 9 313 514 | 1,14 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025 | EUR | 580 000 | 554 608 | 0,07 |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 313 338 | 0,16 | UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026 | EUR | 1 521 000 | 1 352 037 | 0,16 |
| Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024 | EUR | 6 180 000 | 5 882 655 | 0,72 | UBS Group AG, Reg. S 3.25% 02/04/2026 | EUR | 672 000 | 647 824 | 0,08 |
| Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035 | EUR | 5 729 000 | 5 680 288 | 0,69 | UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027 | EUR | 789 000 | 738 682 | 0,09 |
| Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 3.7% 25/05/2053 | EUR | 1 000 000 | 999 750 | 0,12 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 2 150 000 | 2 384 871 | 0,29 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032 | EUR | 4 735 000 | 3 798 748 | 0,46 | Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026 | EUR | 1 762 000 | 1 649 389 | 0,20 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR | 3 510 000 | 2 447 431 | 0,30 | Wells Fargo & Co., Reg. S 1.338% 04/05/2025 | EUR | 2 286 000 | 2 222 269 | 0,27 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040 | EUR | 7 317 000 | 4 984 659 | 0,61 | Westpac Banking Corp., Reg. S 1.079% 05/04/2027 | EUR | 3 725 000 | 3 373 151 | 0,41 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046 | EUR | 3 664 000 | 3 172 362 | 0,39 | Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 3.75% 20/04/2028 | EUR | 2 968 000 | 2 971 597 | 0,36 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 2 858 000 | 1 528 570 | 0,19 | | | | 678 947 497 | 82,80 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR | 2 296 000 | 1 110 974 | 0,14 | Santé | | | | |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0% 31/01/2028 | EUR | 12 262 000 | 10 589 499 | 1,29 | AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024 | EUR | 630 000 | 613 532 | 0,07 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.6% 31/10/2029 | EUR | 13 663 000 | 11 646 778 | 1,42 | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 726 000 | 737 155 | 0,09 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 30/04/2033 | EUR | 7 122 000 | 6 974 062 | 0,85 | Becton Dickinson & Co. 0.034% 13/08/2025 | EUR | 450 000 | 414 265 | 0,05 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033 | EUR | 5 917 000 | 5 966 135 | 0,73 | Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028 | EUR | 1 312 000 | 1 103 094 | 0,13 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 31/10/2052 | EUR | 1 482 000 | 980 232 | 0,12 | Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026 | EUR | 632 000 | 599 272 | 0,07 |
| | | | | | DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 2 183 000 | 1 979 647 | 0,25 |
| | | | | | Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 1 400 000 | 1 417 020 | 0,18 |
| | | | | | Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025 | EUR | 686 000 | 637 307 | 0,08 |
| | | | | | Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027 | EUR | 608 000 | 554 140 | 0,07 |
| | | | | | Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025 | EUR | 700 000 | 649 799 | 0,08 |
| | | | | | Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024 | EUR | 818 000 | 776 085 | 0,09 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029 | EUR | 3 430 000 | 2 902 595 | 0,36 | Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030 | EUR | 476 000 | 374 330 | 0,05 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027 | EUR | 1 484 000 | 1 315 873 | 0,16 | Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031 | EUR | 1 324 000 | 989 055 | 0,12 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025 | EUR | 982 000 | 921 623 | 0,11 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024 | EUR | 791 000 | 773 857 | 0,09 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027 | EUR | 482 000 | 448 942 | 0,05 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 452 000 | 373 505 | 0,05 |
| | | | 15 070 349 | 1,84 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028 | EUR | 2 552 000 | 1 739 685 | 0,21 |
| Industrie | | | | | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 3 985 000 | 3 314 623 | 0,40 |
| Aéroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 500 000 | 476 269 | 0,06 | Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028 | EUR | 495 000 | 423 829 | 0,05 |
| Aéroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032 | EUR | 700 000 | 574 644 | 0,07 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 792 000 | 531 265 | 0,06 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 3 056 000 | 3 016 922 | 0,37 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031 | EUR | 669 000 | 497 703 | 0,06 |
| Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027 | EUR | 1 000 000 | 895 558 | 0,11 | Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 09/07/2026 | EUR | 1 000 000 | 871 650 | 0,11 |
| Holding d'Infrastruc- tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028 | EUR | 1 900 000 | 1 583 012 | 0,19 | Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030 | EUR | 500 000 | 412 345 | 0,05 |
| Societe Nationale SNCF SA, Reg. S 3.375% 25/05/2033 | EUR | 2 800 000 | 2 801 854 | 0,34 | Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030 | EUR | 1 300 000 | 991 462 | 0,12 |
| | | | 9 348 259 | 1,14 | | | | 19 691 620 | 2,40 |
| Technologies de l'information | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024 | EUR | 700 000 | 672 622 | 0,08 | A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026 | EUR | 708 000 | 677 547 | 0,08 |
| | | | 672 622 | 0,08 | A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 798 000 | 802 757 | 0,10 |
| Matériaux | | | | | A2A SpA, Reg. S 4.375% 03/02/2034 | EUR | 714 000 | 704 901 | 0,09 |
| Heidelberg Materials AG, Reg. S 1.5% 07/02/2025 | EUR | 339 000 | 325 556 | 0,04 | E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 645 000 | 616 253 | 0,08 |
| | | | 325 556 | 0,04 | E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025 | EUR | 905 000 | 853 776 | 0,10 |
| Immobilier | | | | | E.ON SE, Reg. S 3.875% 12/01/2035 | EUR | 1 032 000 | 1 025 179 | 0,13 |
| American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027 | EUR | 2 795 000 | 2 427 547 | 0,30 | Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033 | EUR | 2 800 000 | 2 024 118 | 0,25 |
| American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027 | EUR | 1 230 000 | 1 067 534 | 0,13 | Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 1 200 000 | 1 149 846 | 0,14 |
| American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030 | EUR | 532 000 | 417 818 | 0,05 | Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027 | EUR | 820 000 | 716 610 | 0,09 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 4 345 000 | 3 264 707 | 0,40 | Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 488 000 | 487 309 | 0,06 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 1 637 000 | 1 220 705 | 0,15 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029 | EUR | 1 485 000 | 1 211 562 | 0,15 | National Grid plc, Reg. S 3.245% 30/03/2034 | EUR | 1 018 000 | 920 875 | 0,11 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031 | EUR | 565 000 | 449 889 | 0,05 | SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 521 000 | 494 867 | 0,06 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 2 205 000 | 1 798 519 | 0,22 | SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 3 162 000 | 2 876 114 | 0,34 |
| Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 239 000 | 207 328 | 0,03 | SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 611 000 | 563 069 | 0,07 |
| Enel SpA, Reg. S 3.5% Perpetual | EUR | 1 152 000 | 1 101 153 | 0,13 | Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 2 000 000 | 2 124 722 | 0,26 |
| Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032 | EUR | 600 000 | 525 177 | 0,06 | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 23/06/2029 | EUR | 556 000 | 456 263 | 0,06 |
| Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039 | EUR | 1 300 000 | 885 565 | 0,11 | Veolia Environnement SA, Reg. S 1.94% 07/01/2030 | EUR | 3 300 000 | 2 966 476 | 0,35 |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043 | EUR | 700 000 | 703 649 | 0,09 | | | | 35 627 229 | 4,34 |
| Engie SA, Reg. S 1.5% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 986 057 | 0,12 | Total des obligations | | | 805 398 666 | 98,22 |
| Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 900 000 | 834 585 | 0,10 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 805 398 666 | 98,22 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 2 800 000 | 2 523 315 | 0,31 | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 1 646 720 | 0,20 | Organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028 | EUR | 1 671 000 | 1 409 567 | 0,17 | Fonds d'investissement | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 1 342 000 | 1 245 748 | 0,15 | Schroder China Fixed Income Fund - Class I | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 892 000 | 637 713 | 0,08 | Acc CNH | CNH | 806 | 14 543 | - |
| | | | | | | | | 14 543 | - |
| | | | | | Total organismes de placement collectif - FIA | | | 14 543 | - |
| | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 14 543 | - |
| | | | | | Total des investissements | | | 805 413 209 | 98,22 |
| | | | | | Espèces | | | 7 552 360 | 0,92 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 7 056 344 | 0,86 |
| | | | | | Actif net total | | | 820 021 913 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente EUR | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------------------------|------------------|
| EUR | 998 104 | AUD | 1 591 000 | 21/07/2023 | HSBC | 28 429 | - |
| GBP | 19 732 808 | EUR | 22 905 840 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 48 653 | 0,01 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 77 082 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 77 082 | 0,01 |
| AUD | 1 592 177 | EUR | 984 544 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (14 151) | - |
| CAD | 8 157 470 | EUR | 5 668 007 | 21/07/2023 | Bank of America | (30 541) | (0,01) |
| EUR | 3 136 073 | USD | 3 441 519 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (19 044) | - |
| USD | 13 437 225 | EUR | 12 416 611 | 21/07/2023 | Barclays | (97 626) | (0,01) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (161 362) | (0,02) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (161 362) | (0,02) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (84 280) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Bond

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (231) | AUD | 22 521 | - |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (255) | CAD | 2 761 | - |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (323) | EUR | 370 408 | 0,05 |
| Euro-BTP | 07/09/2023 | 111 | EUR | 24 703 | - |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (168) | EUR | 79 181 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 499 574 | 0,06 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 75 | AUD | (11 053) | - |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (5) | EUR | (16 179) | (0,01) |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 231 | EUR | (95 387) | (0,01) |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 145 | EUR | (93 371) | (0,01) |
| Short-Term Euro-BTP | 07/09/2023 | 92 | EUR | (79 580) | (0,01) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 119 | USD | (164 645) | (0,02) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 143 | USD | (251 157) | (0,03) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 146 | USD | (93 521) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (804 893) | (0,10) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (305 319) | (0,04) |

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 11 340 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,437 % Réception taux variable SOFR 1 jour | 12/01/2028 | 294 644 | 0,03 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 294 644 | 0,03 |
| 27 207 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux variable SOFR 1 jour Réception taux fixe 4,275 % | 12/01/2025 | (363 949) | (0,04) |
| 41 048 250 | SEK | Morgan Stanley | Paiement taux variable STIBOR 3 mois Réception taux fixe 2,953 % | 31/03/2028 | (68 661) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (432 610) | (0,05) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (137 966) | (0,02) |

Swaps de taux d'inflation

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 11 112 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux variable USCPI 1 mois Réception taux fixe 2,347 | 12/01/2028 | (78 761) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Passif | | | | | (78 761) | (0,01) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'inflation - Passif | | | | | (78 761) | (0,01) |

Swaptions

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| 51 859 000 | CDX.NA.IG.40-V1, Put, 0.009%, 19/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 1 247 | - |
| Valeur de marché nette sur swaptions - Actif | | | | 1 247 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Government Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/10/2028 | EUR | 3 567 000 | 3 056 049 | 0,37 | Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045 | EUR | 1 837 409 | 1 949 286 | 0,24 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2031 | EUR | 2 688 000 | 2 147 481 | 0,26 | Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027 | EUR | 8 978 767 | 8 115 683 | 0,98 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 20/02/2033 | EUR | 6 985 000 | 6 891 378 | 0,84 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030 | EUR | 15 510 518 | 13 095 582 | 1,59 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/06/2044 | EUR | 920 000 | 928 924 | 0,11 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 13 189 000 | 13 062 171 | 1,58 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047 | EUR | 1 056 000 | 775 688 | 0,09 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035 | EUR | 13 093 956 | 9 823 377 | 1,19 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051 | EUR | 5 728 000 | 3 314 072 | 0,40 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037 | EUR | 6 315 000 | 7 394 562 | 0,90 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/10/2053 | EUR | 1 724 000 | 1 739 061 | 0,21 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038 | EUR | 1 795 000 | 1 459 620 | 0,18 |
| Autonomous Community of Madrid, Reg. S 3.362% 31/10/2028 | EUR | 5 854 000 | 5 834 202 | 0,71 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.25% 04/07/2039 | EUR | 3 508 000 | 4 296 851 | 0,52 |
| Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028 | EUR | 8 329 000 | 9 281 071 | 1,13 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 7 764 562 | 10 134 637 | 1,23 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026 | EUR | 11 462 000 | 10 804 697 | 1,31 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 2 373 000 | 2 633 836 | 0,32 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031 | EUR | 4 948 000 | 4 271 971 | 0,52 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044 | EUR | 3 711 000 | 3 728 674 | 0,45 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031 | EUR | 2 809 386 | 2 206 056 | 0,27 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046 | EUR | 9 209 698 | 9 339 428 | 1,13 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032 | EUR | 5 893 846 | 4 676 479 | 0,57 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 5 620 498 | 2 995 827 | 0,36 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033 | EUR | 5 867 000 | 5 829 129 | 0,71 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052 | EUR | 2 677 000 | 1 359 623 | 0,16 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037 | EUR | 2 761 725 | 2 223 611 | 0,27 | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 3% 25/11/2031 | EUR | 8 200 000 | 8 138 246 | 0,99 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050 | EUR | 3 429 902 | 2 433 701 | 0,30 | Croatia Government Bond, Reg. S 4% 14/06/2035 | EUR | 2 000 000 | 1 997 792 | 0,24 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.4% 22/06/2053 | EUR | 1 766 000 | 1 124 130 | 0,14 | Cyprus Government Bond, Reg. S 4.125% 13/04/2033 | EUR | 871 000 | 898 562 | 0,11 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3.3% 22/06/2054 | EUR | 2 638 000 | 2 570 444 | 0,31 | European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 8 200 000 | 7 343 797 | 0,89 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066 | EUR | 1 030 982 | 768 367 | 0,09 | European Union, Reg. S 0% 06/07/2026 | EUR | 21 326 000 | 19 368 209 | 2,35 |
| | | | | | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030 | EUR | 3 985 000 | 3 240 702 | 0,39 |
| | | | | | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/04/2038 | EUR | 3 371 000 | 3 216 224 | 0,39 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Government Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.625% 04/07/2042 | EUR | 2 282 000 | 2 136 901 | 0,26 | France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060 | EUR | 2 203 135 | 2 546 094 | 0,31 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/06/2039 | EUR | 5 235 000 | 4 340 003 | 0,53 | France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/05/2024 | EUR | 5 500 000 | 5 330 097 | 0,65 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040 | EUR | 9 513 000 | 6 191 168 | 0,75 | Ireland Government Bond, Reg. S 1.35% 18/03/2031 | EUR | 4 539 000 | 4 104 214 | 0,50 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2.5% 25/05/2043 | EUR | 2 563 000 | 2 273 928 | 0,28 | Ireland Government Bond, Reg. S 1.3% 15/05/2033 | EUR | 2 053 000 | 1 778 023 | 0,22 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044 | EUR | 11 650 260 | 6 869 902 | 0,83 | Ireland Government Bond, Reg. S 1.7% 15/05/2037 | EUR | 1 622 078 | 1 368 323 | 0,17 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050 | EUR | 6 037 000 | 4 177 778 | 0,51 | Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045 | EUR | 2 298 486 | 1 873 163 | 0,23 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053 | EUR | 7 817 000 | 4 150 327 | 0,50 | Ireland Government Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2050 | EUR | 1 046 463 | 735 239 | 0,09 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054 | EUR | 884 704 | 832 031 | 0,10 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.35% 01/03/2035 | EUR | 7 340 000 | 6 808 797 | 0,83 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066 | EUR | 2 022 498 | 1 372 066 | 0,17 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.25% 01/03/2038 | EUR | 10 900 000 | 9 745 351 | 1,18 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072 | EUR | 1 223 000 | 478 248 | 0,06 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044 | EUR | 4 608 000 | 4 884 941 | 0,59 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2025 | EUR | 16 106 000 | 15 222 747 | 1,85 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.85% 01/09/2049 | EUR | 8 323 000 | 7 757 033 | 0,94 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1% 25/11/2025 | EUR | 12 884 000 | 12 253 119 | 1,49 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052 | EUR | 5 746 000 | 3 762 136 | 0,46 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2026 | EUR | 11 501 823 | 10 601 987 | 1,29 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067 | EUR | 1 942 000 | 1 392 219 | 0,17 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2.5% 24/09/2026 | EUR | 16 349 000 | 16 059 714 | 1,95 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.4% 28/03/2025 | EUR | 34 831 000 | 34 575 237 | 4,18 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2028 | EUR | 34 205 400 | 30 900 089 | 3,74 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026 | EUR | 41 244 000 | 37 247 457 | 4,51 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/11/2028 | EUR | 23 070 000 | 20 664 914 | 2,51 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027 | EUR | 25 046 000 | 23 988 257 | 2,91 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2029 | EUR | 11 399 941 | 9 532 773 | 1,16 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.85% 15/12/2029 | EUR | 10 510 000 | 10 534 646 | 1,28 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032 | EUR | 24 952 304 | 19 377 585 | 2,35 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.7% 15/06/2030 | EUR | 28 207 000 | 27 955 224 | 3,39 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 5.75% 25/10/2032 | EUR | 13 762 000 | 16 902 729 | 2,05 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/06/2032 | EUR | 21 922 000 | 17 105 819 | 2,08 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038 | EUR | 10 827 000 | 11 917 280 | 1,45 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Government Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025 | EUR | 6 684 000 | 6 297 966 | 0,76 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR | 9 243 000 | 6 444 901 | 0,78 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.875% 29/05/2026 | EUR | 17 243 000 | 17 030 256 | 2,07 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040 | EUR | 3 842 000 | 2 617 338 | 0,32 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 15/07/2028 | EUR | 7 178 000 | 6 506 020 | 0,79 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046 | EUR | 5 445 000 | 4 714 386 | 0,57 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030 | EUR | 4 194 000 | 3 478 839 | 0,42 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 10 159 000 | 5 433 429 | 0,66 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031 | EUR | 6 230 343 | 5 042 521 | 0,61 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR | 760 000 | 367 744 | 0,04 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.5% 15/07/2033 | EUR | 3 477 000 | 3 418 698 | 0,41 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.8% 31/05/2026 | EUR | 30 675 000 | 30 188 539 | 3,66 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038 | EUR | 4 713 131 | 3 160 720 | 0,38 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027 | EUR | 9 581 000 | 8 694 875 | 1,05 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040 | EUR | 1 838 232 | 1 292 628 | 0,16 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0% 31/01/2028 | EUR | 13 615 000 | 11 757 954 | 1,43 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047 | EUR | 3 261 000 | 3 305 415 | 0,40 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.6% 31/10/2029 | EUR | 21 453 000 | 18 287 224 | 2,22 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052 | EUR | 2 178 359 | 1 055 346 | 0,13 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 30/04/2033 | EUR | 2 951 000 | 2 889 702 | 0,35 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.65% 16/07/2032 | EUR | 8 450 000 | 7 484 856 | 0,91 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033 | EUR | 5 736 000 | 5 783 632 | 0,70 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042 | EUR | 1 533 057 | 1 045 108 | 0,13 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 31/10/2052 | EUR | 1 490 000 | 985 523 | 0,12 |
| Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035 | EUR | 4 816 000 | 4 775 051 | 0,58 | State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029 | EUR | 1 336 000 | 1 217 851 | 0,15 |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 0% 12/02/2031 | EUR | 5 022 000 | 3 933 070 | 0,48 | | | | 804 393 510 | 97,59 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024 | EUR | 8 582 000 | 8 588 857 | 1,04 | Total des obligations | | | 804 393 510 | 97,59 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 30/04/2029 | EUR | 19 468 000 | 17 663 302 | 2,14 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 804 393 510 | 97,59 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032 | EUR | 8 370 000 | 6 715 000 | 0,81 | Total des investissements | | | 804 393 510 | 97,59 |
| | | | | | Espèces | | | 13 792 175 | 1,67 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 6 055 203 | 0,74 |
| | | | | | Actif net total | | | 824 240 888 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Government Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| GBP | 9 652 499 | EUR | 11 204 619 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 23 799 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 23 799 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 23 799 | - |
| CAD | 4 249 801 | EUR | 2 952 865 | 21/07/2023 | Bank of America | (15 911) | - |
| EUR | 1 245 250 | USD | 1 366 534 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (7 562) | - |
| USD | 3 297 359 | EUR | 3 046 910 | 21/07/2023 | Barclays | (23 956) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (47 429) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (47 429) | - |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (23 630) | - |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (114) | AUD | 11 114 | - |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (79) | EUR | 52 276 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 63 390 | 0,01 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 37 | AUD | (5 453) | - |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (218) | CAD | (4 614) | - |
| Euro-BTP | 07/09/2023 | 33 | EUR | (6 600) | - |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 73 | EUR | (22 391) | - |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | (819) | EUR | (32 760) | - |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 41 | USD | (56 726) | (0,01) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 128 | USD | (199 883) | (0,03) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 140 | USD | (83 702) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (412 129) | (0,05) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (348 739) | (0,04) |

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 98 209 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable ESTR 1 jour Réception taux fixe 3,622 % | 12/06/2025 | 7 148 | - |
| 9 255 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,437 % Réception taux variable SOFR 1 jour | 12/01/2028 | 240 470 | 0,03 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 247 618 | 0,03 |
| 22 203 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux variable SOFR 1 jour Réception taux fixe 4,275 % | 12/01/2025 | (297 010) | (0,03) |
| 40 264 750 | SEK | Morgan Stanley | Paiement taux variable STIBOR 3 mois Réception taux fixe 2,953 % | 31/03/2028 | (67 351) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (364 361) | (0,04) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (116 743) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Government Bond

Swaps de taux d'inflation

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 9 069 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux variable USCPI 1 mois Réception taux fixe 2,347 | 12/01/2028 | (64 280) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Passif | | | | | (64 280) | (0,01) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'inflation - Passif | | | | | (64 280) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.55% 18/11/2025 | EUR | 2 255 000 | 2 228 158 | 0,47 | Banco Santander SA, Reg. S 1.5% 14/04/2026 | GBP | 500 000 | 500 665 | 0,11 |
| Comcast Corp. 0% 14/09/2026 | EUR | 2 548 000 | 2 253 907 | 0,47 | Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 06/10/2026 | GBP | 1 000 000 | 1 054 859 | 0,22 |
| Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024 | GBP | 940 000 | 1 040 673 | 0,22 | Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 1 301 000 | 1 289 398 | 0,27 |
| Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026 | EUR | 3 100 000 | 2 780 047 | 0,59 | Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 2 375 000 | 2 234 146 | 0,47 |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 02/04/2025 | EUR | 2 460 000 | 2 332 020 | 0,49 | Barclays plc, Reg. S 0.75% 09/06/2025 | EUR | 2 430 000 | 2 339 077 | 0,49 |
| Warner Media LLC 1.95% 15/09/2023 | EUR | 2 810 000 | 2 794 151 | 0,59 | Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025 | EUR | 7 935 527 | 7 409 316 | 1,56 |
| WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028 | EUR | 1 351 000 | 1 350 529 | 0,28 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025 | EUR | 1 308 000 | 1 252 660 | 0,26 |
| | | | 14 779 485 | 3,11 | Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 15/03/2024 | EUR | 2 498 000 | 2 438 794 | 0,51 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Aptiv plc 1.5% 10/03/2025 | EUR | 4 890 000 | 4 663 818 | 0,98 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 3 271 000 | 3 166 279 | 0,67 |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.25% 22/11/2026 | EUR | 2 337 000 | 2 307 086 | 0,49 | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024 | EUR | 1 700 000 | 1 665 204 | 0,35 |
| Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 1 422 000 | 1 468 553 | 0,31 | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 25/10/2023 | EUR | 3 700 000 | 3 660 047 | 0,77 |
| Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 1 426 000 | 1 613 472 | 0,34 | Capital One Financial Corp. 0.8% 12/06/2024 | EUR | 7 155 000 | 6 857 331 | 1,44 |
| Mercedes-Benz International Finance BV 3.4% 13/04/2025 | EUR | 4 300 000 | 4 269 345 | 0,90 | Commerzbank AG, Reg. S 1.5% 22/11/2024 | GBP | 2 100 000 | 2 264 837 | 0,48 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 3.625% 02/06/2027 | EUR | 2 800 000 | 2 787 887 | 0,59 | Coventry Building Society, Reg. S 1% 21/09/2025 | GBP | 4 845 000 | 4 974 962 | 1,05 |
| VF Corp. 4.125% 07/03/2026 | EUR | 2 797 000 | 2 771 944 | 0,58 | Credit Agricole SA, Reg. S 1.375% 13/03/2025 | EUR | 2 400 000 | 2 288 123 | 0,48 |
| | | | 19 882 105 | 4,19 | Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 585 000 | 689 671 | 0,15 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Haleon Netherlands Capital BV, Reg. S 1.25% 29/03/2026 | EUR | 1 882 000 | 1 748 296 | 0,37 | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.01% 25/08/2026 | EUR | 4 200 000 | 3 758 139 | 0,79 |
| | | | 1 748 296 | 0,37 | Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025 | EUR | 4 699 000 | 4 320 167 | 0,91 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026 | EUR | 3 300 000 | 2 887 995 | 0,61 | DNB Bank ASA, Reg. S 1.375% 02/12/2025 | GBP | 3 765 000 | 4 069 016 | 0,86 |
| | | | 2 887 995 | 0,61 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 2 500 000 | 2 482 268 | 0,52 |
| Finances | | | | | | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3.75% 20/04/2025 | EUR | 2 300 000 | 2 280 540 | 0,48 | Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026 | EUR | 1 200 000 | 1 123 742 | 0,24 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 3% 14/02/2028 | EUR | 6 218 000 | 6 100 909 | 1,29 | Euroclear Bank SA, Reg. S 0.125% 07/07/2025 | EUR | 406 000 | 376 589 | 0,08 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025 | EUR | 4 900 000 | 4 680 848 | 0,99 | KBC Group NV, Reg. S 4.5% 06/06/2026 | EUR | 2 100 000 | 2 088 038 | 0,44 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 0.4% 31/05/2026 | EUR | 3 304 000 | 3 037 119 | 0,64 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 18/02/2025 | EUR | 5 417 000 | 5 122 667 | 1,08 |
| European Investment Bank, Reg. S 0.05% 24/05/2024 | EUR | 7 625 000 | 7 389 731 | 1,56 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025 | EUR | 4 235 000 | 3 990 408 | 0,84 |
| European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 2 167 000 | 1 940 733 | 0,41 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 30/06/2025 | EUR | 1 833 000 | 1 718 524 | 0,36 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 0.1% 31/07/2023 | EUR | 3 500 000 | 3 492 055 | 0,74 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.875% 29/05/2026 | EUR | 8 432 000 | 8 327 966 | 1,75 |
| European Union, Reg. S 0.8% 04/07/2025 | EUR | 2 402 549 | 2 279 647 | 0,48 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027 | EUR | 4 695 000 | 4 355 422 | 0,92 |
| European Union, Reg. S 0% 04/11/2025 | EUR | 14 249 000 | 13 199 048 | 2,78 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026 | EUR | 3 883 000 | 3 417 805 | 0,72 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024 | EUR | 4 176 000 | 3 961 575 | 0,83 | Leeds Building Society, Reg. S 5.511% 15/01/2025 | GBP | 1 672 000 | 1 951 221 | 0,41 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027 | EUR | 2 080 000 | 1 889 852 | 0,40 | Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.375% 09/04/2024 | EUR | 1 103 000 | 1 073 735 | 0,23 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2026 | EUR | 9 803 000 | 9 036 070 | 1,90 | Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026 | EUR | 2 540 000 | 2 360 936 | 0,50 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 3.5% 25/04/2026 | EUR | 14 280 000 | 14 429 522 | 3,04 | Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 389 000 | 438 826 | 0,09 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/05/2024 | EUR | 40 560 442 | 39 307 471 | 8,27 | NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028 | EUR | 947 000 | 942 519 | 0,20 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025 | EUR | 5 804 000 | 5 545 869 | 1,17 | NatWest Markets plc, Reg. S 1.375% 02/03/2027 | EUR | 3 063 000 | 2 754 075 | 0,58 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.85% 26/02/2026 | EUR | 2 214 000 | 2 018 640 | 0,43 | NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027 | GBP | 390 000 | 446 312 | 0,09 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4.572% 19/03/2026 | EUR | 2 510 000 | 2 516 410 | 0,53 | NatWest Markets plc, Reg. S 4.088% 13/01/2026 | EUR | 1 528 000 | 1 536 189 | 0,32 |
| HSBC Bank Canada, Reg. S 3.625% 07/03/2028 | EUR | 3 547 000 | 3 550 325 | 0,75 | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2026 | EUR | 10 291 000 | 9 535 291 | 2,01 |
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 3 165 000 | 2 783 849 | 0,59 | OMERS Finance Trust, Reg. S 0.45% 13/05/2025 | EUR | 2 175 000 | 2 040 500 | 0,43 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/01/2024 | EUR | 12 000 | 11 765 | - | OP Corporate Bank plc, Reg. S 3.375% 14/01/2026 | GBP | 590 000 | 635 205 | 0,13 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/04/2024 | EUR | 15 446 000 | 15 002 699 | 3,16 | Pacific Life Global Funding II, Reg. S 5% 12/01/2028 | GBP | 598 000 | 659 147 | 0,14 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 01/12/2024 | EUR | 13 623 000 | 13 388 208 | 2,82 | Royal Bank of Canada, Reg. S 3.625% 14/06/2027 | GBP | 446 000 | 464 646 | 0,10 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.5% 15/01/2026 | EUR | 14 034 000 | 13 943 709 | 2,94 | Royal Bank of Canada, Reg. S 4.125% 05/07/2028 | EUR | 1 472 000 | 1 463 389 | 0,31 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024 | EUR | 880 000 | 837 660 | 0,18 | Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0% 22/04/2025 | EUR | 574 000 | 533 062 | 0,11 |
| Skipton Building Society, Reg. S 5.631% 22/02/2024 | GBP | 4 689 000 | 5 473 069 | 1,15 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 331 000 | 380 065 | 0,08 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027 | EUR | 2 000 000 | 1 979 922 | 0,42 | | | | 4 557 130 | 0,96 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0% 31/05/2025 | EUR | 15 948 000 | 14 942 398 | 3,15 | Technologies de l'information | | | | |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.8% 31/05/2026 | EUR | 21 210 000 | 20 873 639 | 4,40 | ASML Holding NV, Reg. S 3.5% 06/12/2025 | EUR | 1 605 000 | 1 595 203 | 0,34 |
| State of Lower Saxony, Reg. S 0% 11/02/2027 | EUR | 10 000 000 | 8 883 264 | 1,87 | Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026 | EUR | 2 935 000 | 2 902 759 | 0,61 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.2% 31/03/2027 | EUR | 10 000 000 | 8 918 295 | 1,88 | Dell Bank International DAC, Reg. S 0.5% 27/10/2026 | EUR | 4 267 000 | 3 776 102 | 0,79 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.375% 17/02/2028 | EUR | 2 014 000 | 1 965 646 | 0,41 | International Business Machines Corp. 0.95% 23/05/2025 | EUR | 2 470 000 | 2 336 574 | 0,49 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 0.875% 31/01/2028 | EUR | 1 220 000 | 984 821 | 0,21 | International Business Machines Corp. 3.375% 06/02/2027 | EUR | 1 809 000 | 1 782 419 | 0,38 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025 | EUR | 4 425 000 | 4 231 273 | 0,89 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 1 458 000 | 1 441 067 | 0,30 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026 | EUR | 6 533 000 | 6 525 963 | 1,37 | | | | 13 834 124 | 2,91 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.5% 18/01/2027 | EUR | 2 950 000 | 2 584 804 | 0,54 | Matériaux | | | | |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027 | EUR | 4 418 000 | 3 984 191 | 0,84 | DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 950 000 | 918 463 | 0,19 |
| TSB Bank plc, Reg. S 5.826% 15/02/2024 | GBP | 5 907 000 | 6 900 712 | 1,45 | Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.5% 06/04/2025 | EUR | 3 033 000 | 2 893 836 | 0,61 |
| UBS AG, Reg. S 0.01% 29/06/2026 | EUR | 4 009 000 | 3 525 631 | 0,74 | | | | 3 812 299 | 0,80 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025 | EUR | 1 500 000 | 1 452 791 | 0,31 | Immobilier | | | | |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 5.554% 19/11/2023 | GBP | 4 926 000 | 5 742 100 | 1,21 | American Tower Corp., REIT 1.95% 22/05/2026 | EUR | 3 312 000 | 3 083 579 | 0,65 |
| | | | 387 130 884 | 81,55 | American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027 | EUR | 1 690 000 | 1 466 775 | 0,31 |
| | | | | | Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024 | GBP | 250 000 | 278 953 | 0,06 |
| | | | | | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 1 849 000 | 1 633 953 | 0,34 |
| | | | | | Vonovia SE, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 3 100 000 | 2 734 848 | 0,58 |
| | | | | | | | | 9 198 108 | 1,94 |
| Santé | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| AbbVie, Inc. 0.75% 18/11/2027 | EUR | 1 550 000 | 1 370 637 | 0,29 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028 | EUR | 700 000 | 699 343 | 0,15 |
| | | | 1 370 637 | 0,29 | Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026 | EUR | 1 228 000 | 1 096 867 | 0,23 |
| Industrie | | | | | | | | | |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2026 | EUR | 1 300 000 | 1 295 176 | 0,27 | | | | | |
| Highland Holdings Sarl 0% 12/11/2023 | EUR | 2 383 000 | 2 348 827 | 0,50 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Veolia Environnement SA, Reg. S 0.892% 14/01/2024 | EUR | 1 400 000 | 1 378 342 | 0,29 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | | | Obligations | | | | |
| | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| | | | | | Total des obligations | | | | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | | | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| | | | | | Total des obligations | | | | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | Actif net total | | | | |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente EUR | % de l'actif net |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------|---------------------------------------|------------------------|
| EUR | 1 275 455 | AUD | 2 033 103 | 21/07/2023 | HSBC | 36 329 | 0,01 |
| EUR | 385 565 | GBP | 330 182 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 1 475 | - |
| EUR | 2 978 371 | USD | 3 223 185 | 21/07/2023 | Barclays | 23 417 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 61 221 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 61 221 | 0,01 |
| EUR | 40 706 845 | GBP | 35 067 929 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (86 463) | (0,02) |
| EUR | 614 524 | USD | 674 377 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (3 732) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (90 195) | (0,02) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (90 195) | (0,02) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (28 974) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (581) | EUR | 651 024 | 0,14 |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | (1) | USD | 2 323 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 653 347 | 0,14 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 962 | EUR | (625 164) | (0,13) |
| Short-Term Euro-BTP | 07/09/2023 | 195 | EUR | (168 670) | (0,04) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 41 | USD | (56 727) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (850 561) | (0,18) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (197 214) | (0,04) |

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 3 508 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 4,887 % Réception taux variable SONIA 1 jour | 14/06/2028 | 25 322 | 0,01 |
| 9 282 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,858 % Réception taux variable SONIA 1 jour | 21/03/2026 | 496 677 | 0,10 |
| 8 707 205 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,494 % Réception taux variable SONIA 1 jour | 17/05/2026 | 1 392 729 | 0,29 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 1 914 728 | 0,40 |
| 14 928 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 4,488 % | 01/11/2024 | (266 952) | (0,06) |
| 55 794 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 2,69 % | 10/10/2024 | (197 548) | (0,04) |
| 9 100 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 3,402 % | 24/02/2026 | (55 111) | (0,01) |
| 34 748 000 | SEK | Morgan Stanley | Paiement taux variable STIBOR 3 mois Réception taux fixe 3,44 % | 25/04/2026 | (27 803) | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (547 414) | (0,11) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 1 367 314 | 0,29 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028 | EUR | 428 000 | 417 891 | 0,05 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 2 316 000 | 2 073 416 | 0,23 |
| AT&T, Inc. 4.85% 01/03/2039 | USD | 1 500 000 | 1 374 921 | 0,15 | Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 2 000 000 | 1 671 971 | 0,18 |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 2 000 000 | 1 434 962 | 0,15 | Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 800 000 | 879 482 | 0,10 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028 | EUR | 353 000 | 355 486 | 0,04 | Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028 | EUR | 1 064 000 | 963 443 | 0,10 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026 | GBP | 963 000 | 1 169 807 | 0,13 | Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.875% 18/03/2030 | EUR | 411 000 | 398 684 | 0,04 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 963 000 | 999 448 | 0,11 | Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 1 140 000 | 929 021 | 0,10 |
| Orange SA, Reg. S 2.375% Perpetual | EUR | 500 000 | 517 713 | 0,06 | Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031 | EUR | 393 000 | 426 603 | 0,05 |
| Orange SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 1 296 000 | 1 409 208 | 0,15 | | | | 7 342 620 | 0,80 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 1 000 000 | 919 790 | 0,10 | | | | | |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027 | EUR | 1 525 000 | 1 486 858 | 0,15 | | | | | |
| | | | 10 086 084 | 1,09 | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Énergie | | | | |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 283 000 | 241 775 | 0,03 | BP Capital Markets plc, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 497 000 | 500 650 | 0,05 |
| Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 552 000 | 415 066 | 0,04 | Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 2 000 000 | 1 720 280 | 0,19 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 434 000 | 486 937 | 0,05 | Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033 | USD | 219 000 | 221 107 | 0,02 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 398 000 | 453 870 | 0,05 | Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 442 000 | 444 884 | 0,05 |
| Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 394 000 | 323 139 | 0,04 | EQT Corp. 6.125% 01/02/2025 | USD | 277 000 | 275 626 | 0,03 |
| Hyatt Hotels Corp. 5.75% 30/01/2027 | USD | 589 000 | 588 231 | 0,06 | EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 1 004 000 | 929 013 | 0,10 |
| Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033 | USD | 652 000 | 662 997 | 0,07 | EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 275 000 | 271 801 | 0,03 |
| McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029 | EUR | 956 000 | 967 980 | 0,11 | Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 2 024 000 | 1 942 325 | 0,21 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 717 000 | 556 289 | 0,06 | Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038 | USD | 1 494 000 | 1 601 989 | 0,17 |
| RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025 | EUR | 305 000 | 307 705 | 0,03 | Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031 | USD | 877 000 | 887 805 | 0,10 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.066% 12/03/2025 | EUR | 400 000 | 433 093 | 0,05 | Ovintiv, Inc. 5.65% 15/05/2028 | USD | 327 000 | 320 604 | 0,03 |
| | | | 5 437 082 | 0,59 | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 467 000 | 444 448 | 0,05 |
| | | | | | TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 759 000 | 636 655 | 0,07 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031 | USD | 1 250 000 | 1 027 749 | 0,11 | Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 646 000 | 631 469 | 0,07 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025 | EUR | 800 000 | 803 548 | 0,09 | Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028 | EUR | 161 000 | 152 359 | 0,02 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 500 000 | 458 757 | 0,05 | Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029 | EUR | 836 000 | 729 870 | 0,08 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 300 000 | 256 395 | 0,03 | Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 821 000 | 894 247 | 0,10 |
| | | | 12 743 636 | 1,38 | Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040 | EUR | 3 126 177 | 2 127 597 | 0,23 |
| Finances | | | | | Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050 | EUR | 1 382 009 | 1 068 669 | 0,12 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032 | USD | 2 000 000 | 1 630 013 | 0,18 | Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025 | EUR | 368 000 | 375 494 | 0,04 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 692 000 | 736 280 | 0,08 | BNG Bank NV, Reg. S 1.625% 26/08/2025 | GBP | 331 000 | 383 457 | 0,04 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 588 000 | 660 600 | 0,07 | BNG Bank NV, Reg. S 0% 20/01/2031 | EUR | 1 093 000 | 943 890 | 0,10 |
| American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033 | USD | 918 000 | 893 708 | 0,10 | BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028 | EUR | 1 000 000 | 921 510 | 0,10 |
| Australia Government Bond, Reg. S 3.5% 21/12/2034 | AUD | 7 033 000 | 4 437 096 | 0,48 | BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032 | EUR | 300 000 | 291 078 | 0,03 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.625% 07/11/2025 | EUR | 500 000 | 515 371 | 0,06 | BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027 | EUR | 500 000 | 474 429 | 0,05 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027 | EUR | 300 000 | 296 348 | 0,03 | BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 500 000 | 477 355 | 0,05 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 300 000 | 320 623 | 0,03 | BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030 | EUR | 300 000 | 327 900 | 0,04 |
| Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 2 000 000 | 1 561 221 | 0,17 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 400 000 | 422 439 | 0,05 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 458 000 | 469 527 | 0,05 | Bundesobli- gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 10 205 198 | 10 525 763 | 1,14 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 2 647 000 | 2 281 212 | 0,25 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 2 420 000 | 2 616 976 | 0,28 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028 | EUR | 302 000 | 328 713 | 0,04 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034 | EUR | 883 041 | 1 175 390 | 0,13 |
| Bank of New Zealand, Reg. S 2.552% 29/06/2027 | EUR | 7 771 000 | 8 072 346 | 0,87 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037 | EUR | 2 463 000 | 3 143 043 | 0,34 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026 | EUR | 1 800 000 | 1 776 208 | 0,19 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 445 683 | 539 093 | 0,06 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033 | EUR | 100 000 | 107 074 | 0,01 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 353 000 | 372 383 | 0,04 |
| | | | | | CA Auto Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024 | EUR | 403 000 | 418 792 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027 | EUR | 7 700 000 | 8 271 479 | 0,90 | European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025 | EUR | 5 156 000 | 5 367 699 | 0,58 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 400 000 | 442 969 | 0,05 | European Financial Stability Facility, Reg. S 3% 15/12/2028 | EUR | 8 792 000 | 9 514 077 | 1,03 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 700 000 | 785 152 | 0,09 | European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 20/01/2031 | EUR | 3 742 000 | 3 248 605 | 0,35 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 500 000 | 547 511 | 0,06 | European Investment Bank, Reg. S 0.75% 15/11/2024 | GBP | 4 931 000 | 5 845 047 | 0,63 |
| Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025 | CAD | 7 471 000 | 5 169 232 | 0,56 | European Investment Bank, Reg. S 1.125% 19/06/2025 | GBP | 1 979 000 | 2 293 962 | 0,25 |
| Canada Government Bond 2.25% 01/12/2029 | CAD | 7 403 000 | 5 184 220 | 0,56 | European Investment Bank, Reg. S 3.75% 01/06/2032 | SEK | 10 500 000 | 990 196 | 0,11 |
| Canada Government Bond 4% 01/06/2041 | CAD | 2 594 000 | 2 133 012 | 0,23 | European Union, Reg. S 2.75% 04/02/2033 | EUR | 2 278 000 | 2 426 235 | 0,26 |
| Canada Government Bond 3.5% 01/12/2045 | CAD | 2 289 000 | 1 786 341 | 0,19 | European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041 | EUR | 1 671 000 | 1 126 751 | 0,12 |
| Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048 | CAD | 2 274 000 | 1 572 835 | 0,17 | European Union, Reg. S 3% 04/03/2053 | EUR | 4 704 321 | 4 864 535 | 0,53 |
| Canada Government Bond 1.75% 01/12/2053 | CAD | 1 578 000 | 858 734 | 0,09 | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052 | EUR | 2 145 000 | 1 091 649 | 0,12 |
| Commerzbank AG, Reg. S 5.125% 18/01/2030 | EUR | 300 000 | 326 255 | 0,04 | France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052 | EUR | 12 033 689 | 7 127 131 | 0,77 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1.875% 25/10/2029 | EUR | 100 000 | 103 613 | 0,01 | General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 10/04/2028 | USD | 1 000 000 | 861 600 | 0,09 |
| Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025 | CZK | 146 200 000 | 6 279 052 | 0,68 | Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028 | IDR | 119 855 000 000 | 8 038 319 | 0,87 |
| Denmark Government Bond 0% 15/11/2031 | DKK | 11 960 000 | 1 405 398 | 0,15 | Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 158 130 000 000 | 10 600 034 | 1,15 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027 | EUR | 500 000 | 486 546 | 0,05 | Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033 | USD | 1 339 000 | 1 336 489 | 0,14 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1.25% 31/01/2025 | GBP | 5 215 000 | 6 137 109 | 0,66 | ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030 | EUR | 100 000 | 88 298 | 0,01 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1.25% 28/01/2031 | USD | 5 992 000 | 4 767 230 | 0,52 | ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031 | EUR | 400 000 | 370 679 | 0,04 |
| DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 0.01% 21/01/2031 | EUR | 4 273 000 | 3 640 397 | 0,39 | ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 300 000 | 344 992 | 0,04 |
| EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029 | EUR | 1 300 000 | 1 264 652 | 0,14 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Inter-American Development Bank 0.875% 27/08/2027 | CAD | 5 483 000 | 3 635 543 | 0,39 | Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/03/2041 | JPY | 1 083 050 000 | 6 981 191 | 0,76 |
| International Development Association, Reg. S 0.75% 21/09/2028 | GBP | 8 803 000 | 8 895 291 | 0,96 | KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026 | EUR | 1 600 000 | 1 585 183 | 0,17 |
| International Finance Corp. 0.25% 15/12/2025 | GBP | 2 346 000 | 2 599 361 | 0,28 | Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029 | EUR | 6 947 000 | 6 221 944 | 0,67 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 397 000 | 431 862 | 0,05 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025 | EUR | 2 781 000 | 2 855 694 | 0,31 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 0% 18/10/2031 | EUR | 2 120 970 | 1 840 756 | 0,20 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2031 | EUR | 3 097 000 | 2 660 903 | 0,29 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037 | EUR | 11 633 000 | 8 541 740 | 0,93 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 09/01/2032 | EUR | 6 810 000 | 5 860 380 | 0,63 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052 | EUR | 2 752 000 | 1 963 650 | 0,21 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 15/09/2032 | EUR | 4 391 000 | 4 090 963 | 0,44 |
| Japan Bank for International Co. 0.375% 22/07/2026 | GBP | 2 042 000 | 2 201 767 | 0,24 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026 | EUR | 592 000 | 578 417 | 0,06 |
| Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 1.375% 10/02/2031 | USD | 10 480 000 | 8 300 370 | 0,90 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026 | EUR | 768 000 | 736 695 | 0,08 |
| Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/03/2060 | JPY | 289 000 000 | 1 520 775 | 0,16 | Leeds Building Society, Reg. S 3.75% 25/04/2029 | GBP | 571 000 | 611 865 | 0,07 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.3% 20/12/2025 | JPY | 2 054 800 000 | 14 358 455 | 1,56 | Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029 | USD | 325 000 | 322 397 | 0,03 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2027 | JPY | 2 308 500 000 | 16 038 098 | 1,74 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 01/04/2026 | EUR | 392 000 | 418 093 | 0,05 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2029 | JPY | 1 662 400 000 | 11 489 021 | 1,24 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 1 368 000 | 1 470 927 | 0,16 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/09/2047 | JPY | 1 219 050 000 | 7 844 744 | 0,85 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 282 000 | 339 450 | 0,04 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2051 | JPY | 317 700 000 | 1 909 662 | 0,21 | MetLife, Inc. 5.25% 15/01/2054 | USD | 322 000 | 309 083 | 0,03 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/12/2034 | JPY | 785 750 000 | 5 842 004 | 0,63 | MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 1 234 000 | 1 233 150 | 0,13 |
| Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/12/2035 | JPY | 617 050 000 | 4 480 075 | 0,49 | Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 103 970 000 | 5 590 064 | 0,61 |
| Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/06/2040 | JPY | 1 720 100 000 | 11 007 735 | 1,19 | Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038 | MXN | 21 700 000 | 1 244 914 | 0,13 |
| | | | | | Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 | EUR | 508 000 | 552 595 | 0,06 |
| | | | | | Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 389 000 | 404 730 | 0,04 |
| | | | | | Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032 | EUR | 459 000 | 451 317 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029 | EUR | 413 000 | 425 018 | 0,05 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 1 213 000 | 707 018 | 0,08 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 318 000 | 390 946 | 0,04 | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR | 1 675 000 | 883 270 | 0,10 |
| NatWest Group plc 4.269% 22/03/2025 | USD | 600 000 | 589 585 | 0,06 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 31/10/2052 | EUR | 1 515 000 | 1 092 044 | 0,12 |
| NatWest Group plc, Reg. S 3.619% 29/03/2029 | GBP | 393 000 | 428 565 | 0,05 | State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.125% 04/06/2031 | EUR | 629 000 | 546 480 | 0,06 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 367 000 | 451 274 | 0,05 | Sweden Government Bond, Reg. S 0.125% 12/05/2031 | SEK | 7 010 000 | 535 981 | 0,06 |
| New Zealand Government Bond, Reg. S 3.5% 14/04/2033 | NZD | 1 670 000 | 929 992 | 0,10 | Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029 | CHF | 5 783 000 | 6 083 813 | 0,66 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023 | GBP | 400 000 | 500 129 | 0,05 | UBS Group AG, 144A 2.593% 11/09/2025 | USD | 1 000 000 | 951 839 | 0,10 |
| Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031 | NOK | 5 851 000 | 453 640 | 0,05 | UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 481 000 | 458 738 | 0,05 |
| NRW Bank, Reg. S 0.25% 26/01/2032 | EUR | 2 560 000 | 2 205 950 | 0,24 | UBS Group AG, Reg. S 3.25% 02/04/2026 | EUR | 310 000 | 325 684 | 0,04 |
| Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 1.25% 27/09/2030 | USD | 8 698 000 | 6 924 061 | 0,75 | UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027 | EUR | 325 000 | 331 597 | 0,04 |
| Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 4 348 000 | 780 968 | 0,08 | UBS Group AG, Reg. S 2.25% 09/06/2028 | GBP | 617 000 | 646 859 | 0,07 |
| Poland Government Bond 4.875% 04/10/2033 | USD | 1 374 000 | 1 351 329 | 0,15 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 227 000 | 274 410 | 0,03 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 1.75% 08/06/2029 | EUR | 9 124 000 | 9 004 997 | 0,98 | UK Treasury, Reg. S 1.75% 07/09/2037 | GBP | 3 007 000 | 2 722 419 | 0,29 |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027 | EUR | 500 000 | 477 092 | 0,05 | UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/10/2041 | GBP | 1 098 189 | 834 629 | 0,09 |
| SFIL SA, Reg. S 3.25% 25/11/2030 | EUR | 8 800 000 | 9 585 320 | 1,04 | UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044 | GBP | 950 000 | 1 000 082 | 0,11 |
| Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032 | SGD | 2 487 000 | 1 775 257 | 0,19 | UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049 | GBP | 141 511 | 172 549 | 0,02 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR | 5 761 000 | 4 377 720 | 0,47 | UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/07/2052 | GBP | 2 212 000 | 2 495 580 | 0,27 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048 | EUR | 1 280 000 | 1 148 058 | 0,12 | UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053 | GBP | 2 886 220 | 1 905 532 | 0,21 |
| | | | | | UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061 | GBP | 1 629 917 | 651 956 | 0,07 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| US Treasury 0.25% 31/08/2025 | USD | 60 595 000 | 55 015 999 | 5,95 | Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030 | EUR | 646 000 | 645 945 | 0,07 |
| US Treasury 0.875% 30/09/2026 | USD | 33 129 000 | 29 662 748 | 3,21 | Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027 | EUR | 105 000 | 106 581 | 0,01 |
| US Treasury 1.75% 31/01/2029 | USD | 5 521 000 | 4 882 742 | 0,53 | UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 676 000 | 700 930 | 0,08 |
| US Treasury 4.5% 15/02/2036 | USD | 2 447 000 | 2 635 065 | 0,29 | UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 625 000 | 510 573 | 0,06 |
| US Treasury 1.75% 15/08/2041 | USD | 10 099 000 | 7 062 199 | 0,77 | | | | 7 873 401 | 0,85 |
| US Treasury 3.375% 15/08/2042 | USD | 8 289 000 | 7 487 460 | 0,81 | | | | | |
| US Treasury 3.75% 15/11/2043 | USD | 1 096 000 | 1 042 292 | 0,11 | Industrie | | | | |
| US Treasury 2.75% 15/08/2047 | USD | 8 888 000 | 7 101 894 | 0,77 | Aéroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 300 000 | 311 423 | 0,03 |
| US Treasury 2.25% 15/08/2049 | USD | 5 863 000 | 4 227 544 | 0,46 | Aéroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032 | EUR | 500 000 | 447 319 | 0,05 |
| US Treasury 1.375% 15/08/2050 | USD | 2 020 000 | 1 163 986 | 0,13 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 944 000 | 1 015 616 | 0,11 |
| US Treasury 2.25% 15/02/2052 | USD | 7 258 000 | 5 204 355 | 0,56 | Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027 | EUR | 400 000 | 390 391 | 0,04 |
| US Treasury 2.875% 15/05/2052 | USD | 601 000 | 494 522 | 0,05 | Holding d'In- frastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028 | EUR | 400 000 | 363 193 | 0,04 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026 | EUR | 619 000 | 631 473 | 0,07 | Parker-Han- nifin Corp. 4.5% 15/09/2029 | USD | 1 000 000 | 971 951 | 0,11 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 1.338% 04/05/2025 | EUR | 844 000 | 894 148 | 0,10 | Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 1 811 000 | 1 532 300 | 0,17 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 3% 18/04/2025 | GBP | 409 000 | 502 416 | 0,05 | Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032 | USD | 1 664 000 | 1 309 122 | 0,14 |
| | | | 519 647 666 | 56,29 | Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 398 000 | 275 061 | 0,03 |
| Santé | | | | | Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 269 000 | 271 992 | 0,03 |
| Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 218 000 | 241 227 | 0,03 | | | | 6 888 368 | 0,75 |
| Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028 | EUR | 881 000 | 807 237 | 0,09 | Technologies de l'information | | | | |
| Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026 | EUR | 268 000 | 276 942 | 0,03 | Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 676 000 | 668 594 | 0,07 |
| Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 2 445 000 | 1 636 791 | 0,17 | Oracle Corp. 4.5% 06/05/2028 | USD | 1 065 000 | 1 036 338 | 0,12 |
| DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 771 000 | 761 965 | 0,08 | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040 | USD | 172 000 | 132 375 | 0,01 |
| Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025 | EUR | 289 000 | 292 597 | 0,03 | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 1 412 000 | 1 000 955 | 0,11 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027 | EUR | 397 000 | 394 324 | 0,04 | | | | 2 838 262 | 0,31 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 984 000 | 979 682 | 0,10 | | | | | |
| Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024 | EUR | 366 000 | 378 428 | 0,04 | | | | | |
| Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029 | EUR | 152 000 | 140 179 | 0,02 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Matériaux | | | | | | | | | |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033 | USD | 206 000 | 203 370 | 0,02 | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 767 000 | 577 392 | 0,06 |
| Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033 | USD | 768 000 | 822 443 | 0,09 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 1 326 000 | 972 891 | 0,11 |
| | | | 1 025 813 | 0,11 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031 | EUR | 336 000 | 272 414 | 0,03 |
| Immobilier | | | | | | | | | |
| American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027 | EUR | 1 109 000 | 1 049 698 | 0,11 | Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033 | USD | 679 000 | 646 913 | 0,07 |
| American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027 | EUR | 752 000 | 711 281 | 0,08 | Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030 | EUR | 100 000 | 89 875 | 0,01 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 1 103 000 | 903 185 | 0,10 | Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030 | EUR | 400 000 | 332 460 | 0,04 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 749 000 | 608 682 | 0,07 | | | | 11 951 573 | 1,29 |
| Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 411 000 | 411 931 | 0,04 | Services aux collectivités | | | | |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.7% 15/06/2026 | USD | 1 000 000 | 951 004 | 0,10 | A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026 | EUR | 290 000 | 302 448 | 0,03 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030 | EUR | 210 000 | 179 976 | 0,02 | A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 385 000 | 422 074 | 0,05 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031 | EUR | 742 000 | 604 064 | 0,07 | A2A SpA, Reg. S 4.375% 03/02/2034 | EUR | 315 000 | 338 912 | 0,04 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 160 000 | 144 087 | 0,02 | E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 297 000 | 309 245 | 0,03 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027 | USD | 1 000 000 | 919 663 | 0,10 | E.ON SE, Reg. S 3.875% 12/01/2035 | EUR | 405 000 | 438 420 | 0,05 |
| Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028 | GBP | 473 000 | 496 539 | 0,05 | Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 500 000 | 522 126 | 0,06 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028 | EUR | 790 000 | 586 900 | 0,06 | Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 150 000 | 163 239 | 0,02 |
| Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043 | GBP | 114 000 | 98 264 | 0,01 | Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029 | EUR | 431 000 | 383 216 | 0,04 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 1 260 000 | 1 142 150 | 0,11 | Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031 | EUR | 253 000 | 219 545 | 0,02 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 345 000 | 252 204 | 0,03 | Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 578 000 | 513 785 | 0,06 |
| | | | | | Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 371 000 | 350 737 | 0,04 |
| | | | | | Enel SpA, Reg. S 3.5% Perpetual | EUR | 406 000 | 422 930 | 0,05 |
| | | | | | Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032 | EUR | 100 000 | 95 390 | 0,01 |
| | | | | | Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039 | EUR | 700 000 | 519 663 | 0,06 |
| | | | | | Engie SA, Reg. S 1.5% Perpetual | EUR | 300 000 | 268 651 | 0,03 |
| | | | | | Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 800 000 | 808 472 | 0,09 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 1 178 532 | 0,13 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 500 000 | 448 649 | 0,05 |
| National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028 | EUR | 796 000 | 731 761 | 0,08 |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 1 623 000 | 1 264 519 | 0,14 |
| Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 1 500 000 | 1 427 759 | 0,14 |
| SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025 | EUR | 471 000 | 488 427 | 0,05 |
| SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 410 000 | 392 249 | 0,04 |
| SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 1 325 000 | 1 313 429 | 0,13 |
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 400 000 | 463 104 | 0,05 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032 | EUR | 1 400 000 | 1 199 314 | 0,13 |
| | | | 14 986 596 | 1,62 |
| Total des obligations | | | 600 821 101 | 65,08 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 600 821 101 | 65,08 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Obligations | | | | |
| Services de communication | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 2 500 000 | 1 569 261 | 0,17 |
| Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 1 000 000 | 665 517 | 0,07 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 1 500 000 | 1 383 410 | 0,15 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 581 000 | 575 291 | 0,06 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 1 000 000 | 833 053 | 0,09 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 2 000 000 | 1 620 286 | 0,18 |
| | | | 6 646 818 | 0,72 |

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 2 000 000 | 1 577 474 | 0,17 |
| | | | 1 577 474 | 0,17 |
| Biens de consommation de base | | | | |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050 | USD | 1 000 000 | 722 928 | 0,08 |
| JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031 | USD | 1 000 000 | 774 205 | 0,08 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 1 332 000 | 1 125 013 | 0,12 |
| | | | 2 622 146 | 0,28 |
| Énergie | | | | |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029 | USD | 1 374 000 | 1 245 400 | 0,13 |
| Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028 | USD | 1 000 000 | 938 818 | 0,10 |
| Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031 | USD | 189 000 | 161 458 | 0,02 |
| Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028 | USD | 1 000 000 | 928 977 | 0,10 |
| Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030 | USD | 1 031 000 | 912 952 | 0,10 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 2 336 000 | 2 250 198 | 0,25 |
| Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082 | USD | 1 897 000 | 1 600 197 | 0,17 |
| | | | 8 038 000 | 0,87 |
| Finances | | | | |
| AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030 | USD | 318 000 | 289 913 | 0,03 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 5.224% 17/03/2039 | GBP | 368 581 | 445 407 | 0,05 |
| American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 1 293 000 | 1 060 270 | 0,11 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL3, 144A 6.263% 15/08/2034 | USD | 4 029 000 | 3 943 169 | 0,44 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 3 000 000 | 2 585 152 | 0,28 |
| Bank of America Corp. 6.25% Perpetual | USD | 3 405 000 | 3 345 503 | 0,36 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| BDS Ltd. 'A', Series 2021-FL8, 144A 6.077% 18/01/2036 | USD | 495 326 | 485 753 | 0,05 | Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 5.737% 16/12/2071 | GBP | 2 344 085 | 2 951 933 | 0,32 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1B', 144A 6.567% 25/06/2031 | USD | 917 000 | 905 660 | 0,10 | Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 5.587% 16/12/2067 | GBP | 1 851 907 | 2 331 240 | 0,25 |
| Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.027% 15/07/2030 | EUR | 1 260 804 | 1 351 574 | 0,15 | Formentera Issuer plc, Reg. S 'A', Series 2022-1 5.765% 28/07/2047 | GBP | 669 227 | 848 001 | 0,09 |
| Blackrock European CLO IX DAC, Reg. S 'A', Series 9X 4.426% 15/12/2032 | EUR | 716 000 | 760 362 | 0,08 | GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 3 286 425 | 3 267 347 | 0,35 |
| BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 3.827% 15/07/2030 | EUR | 1 671 208 | 1 795 226 | 0,19 | GNMA 6% 20/06/2053 | USD | 3 300 000 | 3 319 875 | 0,36 |
| BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 1 750 000 | 1 351 599 | 0,15 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 1 500 000 | 1 332 061 | 0,14 |
| Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029 | USD | 385 000 | 381 544 | 0,04 | Harvest CLO XVI DAC, Reg. S 'ARR', Series 16X 3.817% 15/10/2031 | EUR | 1 000 000 | 1 065 971 | 0,12 |
| Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032 | USD | 804 000 | 566 756 | 0,06 | HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 6.155% 16/06/2036 | USD | 1 734 804 | 1 699 340 | 0,18 |
| Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032 | USD | 266 000 | 204 838 | 0,02 | HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 6.158% 17/09/2036 | USD | 1 776 086 | 1 721 895 | 0,19 |
| Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032 | USD | 2 800 000 | 2 252 869 | 0,24 | JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 1 466 000 | 1 413 560 | 0,15 |
| Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 922 000 | 929 914 | 0,10 | JPMorgan Chase & Co. 4.912% 25/07/2033 | USD | 135 000 | 131 646 | 0,01 |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 201 000 | 192 852 | 0,02 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 1 001 000 | 887 531 | 0,10 |
| CVC Cordatus Loan Fund XV DAC, Reg. S 'AR', Series 15X 4.305% 26/08/2032 | EUR | 548 000 | 585 078 | 0,06 | JPMorgan Chase & Co. 6.125% Perpetual | USD | 2 130 000 | 2 109 765 | 0,23 |
| Discover Bank 2.45% 12/09/2024 | USD | 1 000 000 | 947 191 | 0,10 | KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029 | USD | 1 109 000 | 1 101 190 | 0,12 |
| Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M1', 144A 6.85% 25/11/2028 | USD | 1 288 418 | 1 289 743 | 0,14 | M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual | USD | 1 000 000 | 797 250 | 0,09 |
| Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.517% 25/04/2034 | USD | 904 257 | 923 696 | 0,10 | Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032 | MYR | 13 271 000 | 2 784 499 | 0,30 |
| Eurosail-UK 2007-6nc plc, Reg. S 'A3A', Series 2007-6NCX 5.758% 13/09/2045 | GBP | 455 543 | 570 002 | 0,06 | Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2X 'A1' 5.706% 15/12/2049 | GBP | 611 372 | 758 268 | 0,08 |
| | | | | | Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2006-1X 'M1' 5.44% 15/10/2048 | GBP | 1 832 673 | 2 229 990 | 0,24 |
| | | | | | Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030 | USD | 1 500 000 | 1 426 260 | 0,15 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 4 110 000 | 3 303 123 | 0,36 | RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS4X 'A3A' 5.228% 12/06/2044 | GBP | 3 349 176 | 4 074 885 | 0,45 |
| Newgate Funding plc, Reg. S 'A3A', Series 2006-3X 5.252% 01/12/2050 | GBP | 941 255 | 1 135 632 | 0,12 | Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 6.435% 18/12/2044 | GBP | 1 138 000 | 1 380 400 | 0,15 |
| Ontario Teachers' Finance Trust, 144A 1.1% 19/10/2027 | CAD | 2 785 000 | 1 830 217 | 0,20 | Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.289% 24/12/2059 | EUR | 1 850 768 | 2 014 952 | 0,22 |
| Parkmore Point RMBS plc, Reg. S 'A', Series 2022-1X 6.467% 25/07/2045 | GBP | 1 136 946 | 1 445 321 | 0,16 | Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025 | USD | 400 000 | 387 004 | 0,04 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034 | USD | 130 000 | 124 362 | 0,01 | St Paul's CLO III-R DAC, Reg. S 'AR', Series 3RX 3.927% 15/01/2032 | EUR | 1 331 093 | 1 424 978 | 0,15 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 681 000 | 635 955 | 0,07 | Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 5.639% 12/12/2043 | GBP | 1 960 261 | 2 470 373 | 0,27 |
| Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 8.387% 12/12/2055 | GBP | 921 000 | 1 156 897 | 0,13 | Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 6.47% 20/07/2060 | GBP | 1 293 000 | 1 635 296 | 0,18 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.189% 24/03/2061 | EUR | 2 747 737 | 2 970 528 | 0,32 | Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'C' 6.97% 20/07/2060 | GBP | 500 000 | 631 252 | 0,07 |
| Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047 | USD | 2 531 000 | 2 324 293 | 0,25 | Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'C', Series 2021-3 6.339% 12/12/2043 | GBP | 544 000 | 677 133 | 0,07 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 446 000 | 400 361 | 0,04 | Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'D' 7.47% 20/07/2060 | GBP | 500 000 | 629 389 | 0,07 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 6.767% 27/12/2033 | USD | 551 418 | 550 574 | 0,06 | Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033 | THB | 87 023 000 | 2 619 636 | 0,28 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2A' 5.208% 12/06/2044 | GBP | 553 699 | 673 960 | 0,07 | Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 5.64% 20/10/2051 | GBP | 2 736 000 | 3 440 051 | 0,37 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS3X 'A2A' 5.208% 12/06/2044 | GBP | 299 423 | 363 163 | 0,04 | Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 6.77% 20/07/2045 | GBP | 2 705 000 | 3 389 917 | 0,37 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2B', Series 2007-NS1X 5.474% 12/06/2044 | USD | 380 097 | 362 617 | 0,04 | Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual | USD | 2 000 000 | 1 700 000 | 0,18 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS2X 'A2C' 3.098% 12/06/2044 | EUR | 143 963 | 150 160 | 0,02 | UBS Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032 | USD | 250 000 | 201 232 | 0,02 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| UMBS 3% 01/02/2050 | USD | 2 580 946 | 2 281 343 | 0,25 | US Treasury Bill 0% 22/08/2023 | USD | 38 500 000 | 38 207 924 | 4,15 |
| UMBS 3% 01/04/2050 | USD | 1 895 297 | 1 667 205 | 0,18 | Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026 | USD | 1 000 000 | 941 648 | 0,10 |
| UMBS 2% 01/10/2050 | USD | 1 820 901 | 1 491 845 | 0,16 | Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027 | USD | 2 000 000 | 1 873 135 | 0,20 |
| UMBS 2% 01/10/2050 | USD | 2 373 082 | 1 944 214 | 0,21 | Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030 | USD | 973 000 | 839 264 | 0,09 |
| UMBS 2% 01/01/2051 | USD | 3 629 023 | 2 976 486 | 0,32 | | | | 202 532 646 | 21,95 |
| UMBS 2.5% 01/05/2051 | USD | 2 514 422 | 2 148 779 | 0,23 | Santé | | | | |
| UMBS 3% 01/10/2051 | USD | 1 741 629 | 1 535 570 | 0,17 | Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026 | USD | 1 250 000 | 1 147 618 | 0,12 |
| UMBS 2.5% 01/11/2051 | USD | 5 405 229 | 4 619 339 | 0,51 | HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 562 000 | 516 620 | 0,06 |
| UMBS 3% 01/11/2051 | USD | 3 951 550 | 3 496 559 | 0,39 | HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 220 000 | 179 446 | 0,02 |
| UMBS 3.5% 01/11/2051 | USD | 3 154 968 | 2 875 415 | 0,31 | | | | 1 843 684 | 0,20 |
| UMBS 2% 01/12/2051 | USD | 4 280 387 | 3 494 382 | 0,39 | Industrie | | | | |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 2 408 060 | 2 354 962 | 0,26 | Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 4.05% 20/04/2032 | EUR | 2 474 000 | 2 633 183 | 0,29 |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 3 046 552 | 2 980 161 | 0,32 | GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032 | USD | 804 000 | 776 895 | 0,08 |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 3 074 908 | 3 008 293 | 0,33 | General Electric Co. 8.882% Perpetual | USD | 115 000 | 115 615 | 0,01 |
| UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 2 462 216 | 2 450 520 | 0,27 | Trinity Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-1X 5.821% 15/07/2059 | GBP | 1 808 429 | 2 290 731 | 0,25 |
| UMBS 5.5% 01/02/2053 | USD | 2 419 007 | 2 407 516 | 0,26 | | | | 5 816 424 | 0,63 |
| UMBS 5.5% 01/03/2053 | USD | 2 961 106 | 2 946 260 | 0,32 | Technologies de l'information | | | | |
| UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 3 277 278 | 3 256 828 | 0,35 | Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033 | USD | 500 000 | 388 586 | 0,04 |
| UMBS 486203 6% 01/02/2029 | USD | 2 263 | 2 290 | - | | | | 388 586 | 0,04 |
| UMBS AB9341 3% 01/05/2043 | USD | 241 805 | 217 622 | 0,02 | Services aux collectivités | | | | |
| UMBS AS0203 3% 01/08/2043 | USD | 653 103 | 587 780 | 0,06 | AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 1 000 000 | 806 444 | 0,09 |
| UMBS AS0205 3% 01/08/2043 | USD | 833 469 | 750 105 | 0,08 | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 200 000 | 232 478 | 0,03 |
| UMBS CA3943 4% 01/08/2049 | USD | 1 417 853 | 1 352 317 | 0,15 | NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 1 000 000 | 843 664 | 0,09 |
| UMBS CA4149 3% 01/09/2049 | USD | 2 231 230 | 1 977 415 | 0,21 | Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 1 339 000 | 1 255 353 | 0,13 |
| UMBS ZT0529 3% 01/10/2046 | USD | 278 801 | 250 125 | 0,03 | Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 1 040 000 | 835 183 | 0,09 |
| UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 1 748 000 | 1 643 988 | 0,18 | | | | 3 973 122 | 0,43 |
| Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3B' 3.255% 10/10/2040 | EUR | 1 709 637 | 1 771 869 | 0,19 | Total des obligations | | | 233 438 900 | 25,29 |
| US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 788 000 | 736 133 | 0,08 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Contrats TBA (To Be Announced) | | | | |
| Finances | | | | |
| GNMA | | | | |
| 5% 15/07/2053 | USD | 4 000 000 | 3 921 406 | 0,42 |
| GNMA | | | | |
| 5.5% 15/07/2053 | USD | 8 623 219 | 8 570 672 | 0,93 |
| UMBS | | | | |
| 5% 25/07/2053 | USD | 7 660 357 | 7 488 298 | 0,81 |
| UMBS | | | | |
| 5.5% 25/07/2053 | USD | 7 880 016 | 7 829 535 | 0,85 |
| UMBS | | | | |
| 6% 25/07/2053 | USD | 7 800 000 | 7 854 386 | 0,85 |
| | | | 35 664 297 | 3,86 |
| Total des contrats TBA (To Be Announced) | | | 35 664 297 | 3,86 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 269 103 197 | 29,15 |
| Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Obligations | | | | |
| Finances | | | | |
| SNS Bank NV | | | | |
| 6.25% 26/10/2020# | EUR | 500 000 | - | - |
| | | | - | - |
| Total des obligations | | | - | - |
| Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Schroder China | | | | |
| Fixed Income Fund | | | | |
| - Class I Acc CNH | CNH | 3 225 624 | 63 398 452 | 6,87 |
| | | | 63 398 452 | 6,87 |
| Total organismes de placement collectif - FIA | | | 63 398 452 | 6,87 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 63 398 452 | 6,87 |
| Total des investissements | | | 933 322 750 | 101,10 |
| Espèces | | | 21 350 933 | 2,31 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (31 531 588) | (3,41) |
| Actif net total | | | 923 142 095 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| GBP | 517 314 | USD | 640 528 | 17/07/2023 | UBS | 15 849 | - |
| USD | 764 357 | EUR | 695 215 | 20/07/2023 | Morgan Stanley | 6 077 | - |
| CAD | 12 095 711 | USD | 9 053 321 | 21/07/2023 | Bank of America | 64 578 | 0,01 |
| CNY | 0 | USD | 0 | 21/07/2023 | BNP Paribas | - | - |
| COP | 4 816 571 000 | USD | 1 140 152 | 21/07/2023 | HSBC | 5 041 | - |
| DKK | 4 782 472 | USD | 694 942 | 21/07/2023 | State Street | 5 667 | - |
| EUR | 20 292 398 | USD | 21 960 382 | 21/07/2023 | Barclays | 174 041 | 0,02 |
| EUR | 7 627 763 | USD | 8 239 655 | 21/07/2023 | UBS | 80 513 | 0,01 |
| GBP | 17 129 427 | USD | 21 528 401 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 206 441 | 0,02 |
| GBP | 5 512 311 | USD | 6 959 800 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 34 550 | - |
| HUF | 205 165 000 | USD | 594 077 | 21/07/2023 | UBS | 3 944 | - |
| MXN | 163 674 300 | USD | 9 398 857 | 21/07/2023 | Barclays | 163 743 | 0,02 |
| PLN | 4 207 703 | USD | 1 016 489 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 14 454 | - |
| RON | 3 495 000 | USD | 759 910 | 21/07/2023 | Barclays | 7 076 | - |
| USD | 1 845 707 | CNH | 13 131 000 | 21/07/2023 | Bank of America | 36 583 | - |
| USD | 67 720 861 | CNH | 483 195 117 | 21/07/2023 | HSBC | 1 148 649 | 0,12 |
| USD | 95 363 | EUR | 86 983 | 21/07/2023 | HSBC | 483 | - |
| USD | 1 124 980 | EUR | 1 030 438 | 21/07/2023 | UBS | 1 005 | - |
| USD | 411 558 | GBP | 322 795 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | 1 977 | - |
| USD | 13 893 392 | IDR | 206 969 867 306 | 21/07/2023 | HSBC | 159 700 | 0,02 |
| USD | 11 762 715 | JPY | 1 658 672 124 | 21/07/2023 | Bank of America | 248 404 | 0,03 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 378 775 | 0,25 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 5 027 | EUR | 3 052 | 18/07/2023 | HSBC | 14 | - |
| AUD | 3 657 | JPY | 342 349 | 18/07/2023 | HSBC | 56 | - |
| AUD | 2 921 | SEK | 20 943 | 18/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| AUD | 43 370 | USD | 28 758 | 18/07/2023 | HSBC | 72 | - |
| CAD | 8 821 | EUR | 6 090 | 18/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| CAD | 9 844 | JPY | 1 025 864 | 18/07/2023 | HSBC | 302 | - |
| CAD | 28 378 | SEK | 230 375 | 18/07/2023 | HSBC | 80 | - |
| CAD | 41 960 | USD | 31 503 | 18/07/2023 | HSBC | 125 | - |
| CHF | 953 | JPY | 147 286 | 18/07/2023 | HSBC | 41 | - |
| CHF | 3 251 | SEK | 39 129 | 18/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| CLP | 959 094 | EUR | 1 084 | 18/07/2023 | HSBC | 16 | - |
| CLP | 207 076 | JPY | 36 072 | 18/07/2023 | HSBC | 8 | - |
| CLP | 180 506 | SEK | 2 393 | 18/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| CLP | 3 764 942 | USD | 4 669 | 18/07/2023 | HSBC | 32 | - |
| CNY | 80 554 | JPY | 1 589 101 | 18/07/2023 | HSBC | 112 | - |
| CNY | 89 884 | SEK | 133 855 | 18/07/2023 | HSBC | 46 | - |
| COP | 1 892 910 | EUR | 413 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| COP | 2 694 736 | JPY | 89 653 | 18/07/2023 | HSBC | 19 | - |
| CZK | 50 934 | EUR | 2 132 | 18/07/2023 | HSBC | 10 | - |
| CZK | 887 | JPY | 5 575 | 18/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| CZK | 11 699 | SEK | 5 741 | 18/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| DKK | 32 088 | EUR | 4 307 | 18/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| DKK | 1 878 | JPY | 37 762 | 18/07/2023 | HSBC | 13 | - |
| DKK | 6 897 | SEK | 10 803 | 18/07/2023 | HSBC | 11 | - |
| EUR | 4 276 654 | AUD | 6 856 742 | 18/07/2023 | HSBC | 106 173 | 0,01 |
| EUR | 8 403 475 | CAD | 12 076 649 | 18/07/2023 | HSBC | 61 678 | 0,01 |
| EUR | 1 583 251 | CHF | 1 531 305 | 18/07/2023 | HSBC | 18 406 | - |
| EUR | 198 157 | CLP | 169 296 992 | 18/07/2023 | HSBC | 4 733 | - |
| EUR | 26 395 651 | CNY | 202 549 060 | 18/07/2023 | HSBC | 781 692 | 0,09 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|----------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 342 181 | COP | 1 553 401 640 | 18/07/2023 | HSBC | 3 425 | - |
| EUR | 430 323 | CZK | 10 206 758 | 18/07/2023 | HSBC | 1 360 | - |
| EUR | 4 010 | DKK | 29 854 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 11 720 670 | GBP | 10 066 874 | 18/07/2023 | HSBC | 9 325 | - |
| EUR | 41 052 | HKD | 346 689 | 18/07/2023 | HSBC | 515 | - |
| EUR | 226 087 | HUF | 84 385 667 | 18/07/2023 | HSBC | 376 | - |
| EUR | 1 384 658 | IDR | 22 168 411 006 | 18/07/2023 | HSBC | 39 000 | 0,01 |
| EUR | 334 087 | ILS | 1 300 804 | 18/07/2023 | HSBC | 14 818 | - |
| EUR | 34 989 164 | JPY | 5 239 665 766 | 18/07/2023 | HSBC | 1 804 436 | 0,20 |
| EUR | 3 600 441 | KRW | 5 006 217 525 | 18/07/2023 | HSBC | 129 762 | 0,01 |
| EUR | 223 460 | NOK | 2 607 001 | 18/07/2023 | HSBC | 247 | - |
| EUR | 440 469 | NZD | 778 824 | 18/07/2023 | HSBC | 4 897 | - |
| EUR | 169 077 | PEN | 668 907 | 18/07/2023 | HSBC | 566 | - |
| EUR | 7 946 | PLN | 35 329 | 18/07/2023 | HSBC | 9 | - |
| EUR | 246 615 | RON | 1 225 376 | 18/07/2023 | HSBC | 15 | - |
| EUR | 1 201 049 | SEK | 14 023 536 | 18/07/2023 | HSBC | 12 631 | - |
| EUR | 642 260 | SGD | 928 985 | 18/07/2023 | HSBC | 13 975 | - |
| EUR | 964 789 | THB | 35 876 675 | 18/07/2023 | HSBC | 38 827 | - |
| EUR | 137 855 212 | USD | 148 640 705 | 18/07/2023 | HSBC | 1 702 883 | 0,19 |
| GBP | 1 821 | EUR | 2 114 | 18/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| GBP | 8 188 | JPY | 1 432 879 | 18/07/2023 | HSBC | 447 | - |
| GBP | 20 769 | SEK | 282 517 | 18/07/2023 | HSBC | 218 | - |
| GBP | 42 936 | USD | 54 247 | 18/07/2023 | HSBC | 231 | - |
| HKD | 4 495 | EUR | 525 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| HKD | 294 | JPY | 5 233 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| HKD | 120 | SEK | 166 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| HKD | 10 | USD | 1 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| HUF | 782 616 | EUR | 2 083 | 18/07/2023 | HSBC | 12 | - |
| HUF | 50 910 | JPY | 20 641 | 18/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| HUF | 151 172 | SEK | 4 736 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| HUF | 239 372 | USD | 697 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| IDR | 47 084 241 | EUR | 2 863 | 18/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| IDR | 10 445 286 | JPY | 97 537 | 18/07/2023 | HSBC | 16 | - |
| ILS | 1 | SEK | 4 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| JPY | 19 167 | DKK | 906 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| JPY | 10 623 | HUF | 25 266 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| JPY | 24 090 | ILS | 615 | 18/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| JPY | 2 221 256 | SEK | 166 558 | 18/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| JPY | 20 957 881 | USD | 145 030 | 18/07/2023 | HSBC | 383 | - |
| KRW | 5 494 330 | JPY | 592 470 | 18/07/2023 | HSBC | 56 | - |
| KRW | 1 422 | SEK | 12 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| MXN | 857 802 | EUR | 45 660 | 18/07/2023 | HSBC | 353 | - |
| MXN | 20 545 | JPY | 163 718 | 18/07/2023 | HSBC | 65 | - |
| MXN | 53 876 | SEK | 33 443 | 18/07/2023 | HSBC | 56 | - |
| MXN | 317 247 | USD | 18 217 | 18/07/2023 | HSBC | 330 | - |
| NOK | 82 294 | EUR | 7 027 | 18/07/2023 | HSBC | 21 | - |
| NOK | 2 167 | JPY | 28 740 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| NOK | 5 124 | SEK | 5 145 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| NOK | 9 130 | USD | 850 | 18/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| NZD | 13 125 | EUR | 7 324 | 18/07/2023 | HSBC | 25 | - |
| NZD | 363 | JPY | 31 870 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| NZD | 561 | SEK | 3 697 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|----------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| NZD | 7 892 | USD | 4 790 | 18/07/2023 | HSBC | 28 | - |
| PEN | 5 224 | EUR | 1 312 | 18/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| PEN | 535 | JPY | 20 262 | 18/07/2023 | HSBC | 6 | - |
| PEN | 1 748 | SEK | 5 162 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| PEN | 2 614 | USD | 714 | 18/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| PLN | 63 097 | EUR | 14 140 | 18/07/2023 | HSBC | 41 | - |
| PLN | 1 442 | JPY | 48 410 | 18/07/2023 | HSBC | 17 | - |
| PLN | 6 393 | SEK | 16 705 | 18/07/2023 | HSBC | 21 | - |
| PLN | 28 015 | USD | 6 860 | 18/07/2023 | HSBC | 6 | - |
| RON | 950 | EUR | 191 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| RON | 1 209 | SEK | 2 839 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| SEK | 1 837 809 | AUD | 252 486 | 18/07/2023 | HSBC | 2 167 | - |
| SEK | 663 359 | CHF | 54 972 | 18/07/2023 | HSBC | 38 | - |
| SEK | 82 650 | CLP | 6 047 979 | 18/07/2023 | HSBC | 94 | - |
| SEK | 11 280 481 | CNY | 7 406 187 | 18/07/2023 | HSBC | 19 475 | - |
| SEK | 142 663 | COP | 55 436 641 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| SEK | 4 | CZK | 7 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 4 | DKK | 2 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 141 286 | EUR | 11 979 | 18/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| SEK | 17 234 | HKD | 12 467 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| SEK | 3 | HUF | 110 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 599 934 | IDR | 821 865 323 | 18/07/2023 | HSBC | 957 | - |
| SEK | 143 719 | ILS | 47 982 | 18/07/2023 | HSBC | 402 | - |
| SEK | 14 863 282 | JPY | 190 501 985 | 18/07/2023 | HSBC | 53 140 | 0,01 |
| SEK | 1 550 742 | KRW | 184 368 672 | 18/07/2023 | HSBC | 3 619 | - |
| SEK | 2 | NOK | 2 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 3 802 | NZD | 574 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| SEK | 2 | PEN | 1 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 338 | PLN | 127 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 3 | RON | 1 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 276 440 | SGD | 34 268 | 18/07/2023 | HSBC | 249 | - |
| SEK | 413 345 | THB | 1 315 569 | 18/07/2023 | HSBC | 1 077 | - |
| SEK | 58 405 728 | USD | 5 393 884 | 18/07/2023 | HSBC | 8 832 | - |
| SGD | 330 | JPY | 34 186 | 18/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| SGD | 2 725 | USD | 2 012 | 18/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| THB | 636 542 | EUR | 16 460 | 18/07/2023 | HSBC | 28 | - |
| THB | 23 890 | JPY | 96 758 | 18/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| THB | 13 940 | SEK | 4 251 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| THB | 505 992 | USD | 14 239 | 18/07/2023 | HSBC | 53 | - |
| USD | 3 392 746 | AUD | 5 046 972 | 18/07/2023 | HSBC | 37 854 | - |
| USD | 195 060 | CAD | 257 041 | 18/07/2023 | HSBC | 1 309 | - |
| USD | 33 487 | CHF | 29 912 | 18/07/2023 | HSBC | 118 | - |
| USD | 155 626 | CLP | 123 128 802 | 18/07/2023 | HSBC | 1 894 | - |
| USD | 21 029 293 | CNY | 149 682 374 | 18/07/2023 | HSBC | 333 674 | 0,04 |
| USD | 1 924 | COP | 8 018 142 | 18/07/2023 | HSBC | 16 | - |
| USD | 12 411 | CZK | 269 683 | 18/07/2023 | HSBC | 47 | - |
| USD | 14 474 | DKK | 98 592 | 18/07/2023 | HSBC | 34 | - |
| USD | 1 165 934 | EUR | 1 066 666 | 18/07/2023 | HSBC | 2 638 | - |
| USD | 197 819 | GBP | 155 200 | 18/07/2023 | HSBC | 898 | - |
| USD | 32 081 | HKD | 251 258 | 18/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| USD | 5 765 | HUF | 1 966 115 | 18/07/2023 | HSBC | 29 | - |
| USD | 1 095 368 | IDR | 16 264 326 415 | 18/07/2023 | HSBC | 16 067 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 262 773 | ILS | 948 709 | 18/07/2023 | HSBC | 7 850 | - |
| USD | 28 000 478 | JPY | 3 890 162 440 | 18/07/2023 | HSBC | 1 009 333 | 0,11 |
| USD | 2 827 928 | KRW | 3 645 922 771 | 18/07/2023 | HSBC | 62 765 | 0,01 |
| USD | 2 333 | NOK | 24 529 | 18/07/2023 | HSBC | 43 | - |
| USD | 22 869 | NZD | 37 182 | 18/07/2023 | HSBC | 169 | - |
| USD | 778 | PEN | 2 831 | 18/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| USD | 8 695 | PLN | 35 324 | 18/07/2023 | HSBC | 39 | - |
| USD | 5 402 | RON | 24 562 | 18/07/2023 | HSBC | 11 | - |
| USD | 454 236 | SEK | 4 906 835 | 18/07/2023 | HSBC | 338 | - |
| USD | 509 819 | SGD | 684 028 | 18/07/2023 | HSBC | 4 361 | - |
| USD | 767 760 | THB | 26 484 052 | 18/07/2023 | HSBC | 19 698 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 6 342 466 | 0,69 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 8 721 241 | 0,94 |
| GBP | 678 569 | USD | 867 256 | 17/07/2023 | Goldman Sachs | (6 276) | - |
| USD | 412 879 | GBP | 331 725 | 17/07/2023 | Goldman Sachs | (8 020) | - |
| USD | 35 432 | GBP | 28 621 | 17/07/2023 | RBC | (883) | - |
| USD | 36 160 665 | GBP | 28 923 893 | 17/07/2023 | State Street | (538 453) | (0,06) |
| USD | 99 921 | GBP | 78 862 | 17/07/2023 | UBS | (141) | - |
| USD | 15 804 620 | EUR | 14 581 226 | 20/07/2023 | Morgan Stanley | (99 312) | (0,01) |
| AUD | 2 027 794 | USD | 1 372 002 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (23 924) | - |
| AUD | 10 501 098 | USD | 7 092 568 | 21/07/2023 | UBS | (111 436) | (0,01) |
| CNH | 35 114 412 | USD | 4 938 104 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (100 215) | (0,01) |
| CNY | 577 209 000 | USD | 81 188 524 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (1 370 030) | (0,15) |
| EUR | 6 978 155 | GBP | 6 011 506 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (16 167) | - |
| EUR | 691 007 | USD | 756 003 | 21/07/2023 | UBS | (2 271) | - |
| GBP | 5 551 250 | EUR | 6 484 957 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (29 866) | - |
| GBP | 5 551 250 | EUR | 6 485 235 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (30 169) | (0,01) |
| GBP | 5 504 800 | USD | 7 012 354 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (27 535) | - |
| GBP | 3 427 | USD | 4 351 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (3) | - |
| GBP | 703 000 | USD | 901 510 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (9 502) | - |
| GBP | 429 717 | USD | 547 233 | 21/07/2023 | Lloyds Bank | (1 983) | - |
| ILS | 4 831 000 | USD | 1 353 327 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (55 087) | (0,01) |
| JPY | 5 086 096 953 | USD | 36 663 980 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (1 356 880) | (0,15) |
| KRW | 11 566 499 000 | USD | 8 885 755 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (112 196) | (0,01) |
| NZD | 1 959 223 | USD | 1 205 287 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (9 191) | - |
| SEK | 15 868 225 | USD | 1 477 766 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (9 679) | - |
| SGD | 664 679 | USD | 496 390 | 21/07/2023 | State Street | (5 171) | - |
| USD | 9 718 297 | CAD | 12 984 154 | 21/07/2023 | Bank of America | (69 321) | (0,01) |
| USD | 775 300 | CHF | 702 000 | 21/07/2023 | State Street | (8 101) | - |
| USD | 4 627 867 | CZK | 102 587 773 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (74 760) | (0,01) |
| USD | 35 015 094 | EUR | 32 355 549 | 21/07/2023 | Barclays | (277 503) | (0,03) |
| USD | 1 105 352 | EUR | 1 017 828 | 21/07/2023 | UBS | (4 868) | - |
| USD | 28 278 993 | GBP | 22 503 243 | 21/07/2023 | Barclays | (274 468) | (0,03) |
| USD | 3 711 069 | MXN | 64 625 592 | 21/07/2023 | Barclays | (64 653) | (0,01) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (4 698 064) | (0,51) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 250 435 | EUR | 155 205 | 18/07/2023 | HSBC | (2 793) | - |
| AUD | 3 358 | JPY | 322 235 | 18/07/2023 | HSBC | (4) | - |
| AUD | 12 784 | SEK | 93 227 | 18/07/2023 | HSBC | (126) | - |
| AUD | 80 136 | USD | 54 212 | 18/07/2023 | HSBC | (942) | - |
| CAD | 339 563 | EUR | 236 181 | 18/07/2023 | HSBC | (1 623) | - |
| CHF | 31 714 | EUR | 32 685 | 18/07/2023 | HSBC | (267) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| CLP | 10 434 395 | EUR | 12 084 | 18/07/2023 | HSBC | (151) | - |
| CLP | 347 571 | SEK | 4 752 | 18/07/2023 | HSBC | (6) | - |
| CLP | 1 819 581 | USD | 2 301 | 18/07/2023 | HSBC | (30) | - |
| CNY | 4 625 284 | EUR | 592 796 | 18/07/2023 | HSBC | (6 989) | - |
| CNY | 269 200 | SEK | 409 209 | 18/07/2023 | HSBC | (633) | - |
| CNY | 1 593 936 | USD | 222 688 | 18/07/2023 | HSBC | (2 305) | - |
| COP | 124 969 209 | EUR | 27 732 | 18/07/2023 | HSBC | (498) | - |
| COP | 6 625 820 | SEK | 17 169 | 18/07/2023 | HSBC | (11) | - |
| COP | 75 492 818 | USD | 18 090 | 18/07/2023 | HSBC | (121) | - |
| EUR | 2 835 | CHF | 2 782 | 18/07/2023 | HSBC | (12) | - |
| EUR | 4 875 | CLP | 4 272 271 | 18/07/2023 | HSBC | (18) | - |
| EUR | 4 731 | CNY | 37 314 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 7 239 | COP | 33 396 862 | 18/07/2023 | HSBC | (55) | - |
| EUR | 2 715 | CZK | 64 745 | 18/07/2023 | HSBC | (7) | - |
| EUR | 587 759 | DKK | 4 377 596 | 18/07/2023 | HSBC | (162) | - |
| EUR | 152 203 | GBP | 131 089 | 18/07/2023 | HSBC | (338) | - |
| EUR | 106 | HKD | 906 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 2 577 | HUF | 963 418 | 18/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| EUR | 4 609 | IDR | 75 806 028 | 18/07/2023 | HSBC | (4) | - |
| EUR | 1 084 216 | MXN | 20 444 375 | 18/07/2023 | HSBC | (12 793) | - |
| EUR | 2 034 | NOK | 24 010 | 18/07/2023 | HSBC | (24) | - |
| EUR | 1 344 | PEN | 5 369 | 18/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| EUR | 544 421 | PLN | 2 442 628 | 18/07/2023 | HSBC | (4 842) | - |
| EUR | 8 123 | RON | 40 442 | 18/07/2023 | HSBC | (17) | - |
| EUR | 70 105 | USD | 76 702 | 18/07/2023 | HSBC | (246) | - |
| GBP | 326 602 | EUR | 381 189 | 18/07/2023 | HSBC | (1 320) | - |
| HKD | 10 607 | EUR | 1 253 | 18/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| HKD | 681 | SEK | 940 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| HKD | 2 646 | USD | 338 | 18/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| HUF | 337 558 | EUR | 906 | 18/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| IDR | 445 763 224 | EUR | 27 641 | 18/07/2023 | HSBC | (565) | - |
| IDR | 48 703 664 | SEK | 35 430 | 18/07/2023 | HSBC | (45) | - |
| IDR | 57 224 512 | USD | 3 811 | 18/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| ILS | 91 575 | EUR | 23 446 | 18/07/2023 | HSBC | (964) | - |
| ILS | 2 036 | JPY | 79 320 | 18/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| ILS | 4 838 | SEK | 14 520 | 18/07/2023 | HSBC | (43) | - |
| ILS | 48 021 | USD | 13 336 | 18/07/2023 | HSBC | (433) | - |
| JPY | 13 079 798 | AUD | 140 085 | 18/07/2023 | HSBC | (2 367) | - |
| JPY | 25 632 138 | CAD | 245 949 | 18/07/2023 | HSBC | (7 546) | - |
| JPY | 4 856 089 | CHF | 31 358 | 18/07/2023 | HSBC | (1 289) | - |
| JPY | 611 835 | CLP | 3 493 103 | 18/07/2023 | HSBC | (116) | - |
| JPY | 79 517 565 | CNY | 4 067 915 | 18/07/2023 | HSBC | (10 727) | - |
| JPY | 1 062 602 | COP | 32 209 368 | 18/07/2023 | HSBC | (294) | - |
| JPY | 1 304 337 | CZK | 206 617 | 18/07/2023 | HSBC | (423) | - |
| JPY | 1 799 059 | DKK | 89 457 | 18/07/2023 | HSBC | (620) | - |
| JPY | 384 629 680 | EUR | 2 528 278 | 18/07/2023 | HSBC | (88 637) | (0,01) |
| JPY | 36 173 990 | GBP | 207 471 | 18/07/2023 | HSBC | (12 259) | - |
| JPY | 124 796 | HKD | 7 036 | 18/07/2023 | HSBC | (32) | - |
| JPY | 693 773 | HUF | 1 727 300 | 18/07/2023 | HSBC | (226) | - |
| JPY | 4 207 481 | IDR | 449 885 792 | 18/07/2023 | HSBC | (662) | - |
| JPY | 993 823 | ILS | 25 865 | 18/07/2023 | HSBC | (55) | - |
| JPY | 10 960 557 | KRW | 101 756 123 | 18/07/2023 | HSBC | (1 127) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| JPY | 3 305 617 | MXN | 416 058 | 18/07/2023 | HSBC | (1 388) | - |
| JPY | 683 190 | NOK | 53 218 | 18/07/2023 | HSBC | (230) | - |
| JPY | 1 333 927 | NZD | 15 758 | 18/07/2023 | HSBC | (365) | - |
| JPY | 517 507 | PEN | 13 669 | 18/07/2023 | HSBC | (166) | - |
| JPY | 1 680 628 | PLN | 50 328 | 18/07/2023 | HSBC | (673) | - |
| JPY | 763 539 | RON | 25 327 | 18/07/2023 | HSBC | (261) | - |
| JPY | 12 774 708 | SEK | 983 764 | 18/07/2023 | HSBC | (2 366) | - |
| JPY | 1 944 769 | SGD | 18 795 | 18/07/2023 | HSBC | (395) | - |
| JPY | 2 934 589 | THB | 728 979 | 18/07/2023 | HSBC | (229) | - |
| JPY | 520 018 313 | USD | 3 728 813 | 18/07/2023 | HSBC | (120 766) | (0,02) |
| KRW | 359 683 148 | EUR | 257 784 | 18/07/2023 | HSBC | (8 344) | - |
| KRW | 2 488 916 | JPY | 274 457 | 18/07/2023 | HSBC | (17) | - |
| KRW | 19 472 508 | SEK | 163 205 | 18/07/2023 | HSBC | (328) | - |
| KRW | 166 377 242 | USD | 129 374 | 18/07/2023 | HSBC | (3 189) | - |
| NOK | 23 741 | EUR | 2 072 | 18/07/2023 | HSBC | (42) | - |
| NOK | 65 569 | USD | 6 136 | 18/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| NZD | 4 327 | EUR | 2 468 | 18/07/2023 | HSBC | (50) | - |
| NZD | 1 025 | SEK | 6 788 | 18/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| NZD | 1 944 | USD | 1 200 | 18/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| PEN | 17 589 | EUR | 4 451 | 18/07/2023 | HSBC | (20) | - |
| PLN | 34 351 | EUR | 7 731 | 18/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| PLN | 802 | JPY | 28 377 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| PLN | 1 323 | SEK | 3 518 | 18/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| RON | 6 757 | EUR | 1 360 | 18/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| SEK | 3 623 618 | CAD | 446 138 | 18/07/2023 | HSBC | (1 091) | - |
| SEK | 24 792 | CHF | 2 075 | 18/07/2023 | HSBC | (21) | - |
| SEK | 3 599 | CLP | 270 435 | 18/07/2023 | HSBC | (5) | - |
| SEK | 8 766 | COP | 3 437 297 | 18/07/2023 | HSBC | (7) | - |
| SEK | 184 676 | CZK | 374 762 | 18/07/2023 | HSBC | (98) | - |
| SEK | 254 870 | DKK | 162 609 | 18/07/2023 | HSBC | (240) | - |
| SEK | 28 240 890 | EUR | 2 418 489 | 18/07/2023 | HSBC | (25 209) | - |
| SEK | 5 075 126 | GBP | 373 521 | 18/07/2023 | HSBC | (4 468) | - |
| SEK | 283 | HKD | 206 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 98 851 | HUF | 3 157 066 | 18/07/2023 | HSBC | (67) | - |
| SEK | 466 084 | MXN | 752 190 | 18/07/2023 | HSBC | (861) | - |
| SEK | 95 279 | NOK | 95 295 | 18/07/2023 | HSBC | (86) | - |
| SEK | 186 007 | NZD | 28 193 | 18/07/2023 | HSBC | (6) | - |
| SEK | 73 703 | PEN | 24 971 | 18/07/2023 | HSBC | (45) | - |
| SEK | 240 770 | PLN | 92 545 | 18/07/2023 | HSBC | (407) | - |
| SEK | 108 042 | RON | 46 004 | 18/07/2023 | HSBC | (103) | - |
| SEK | 1 402 148 | USD | 130 097 | 18/07/2023 | HSBC | (393) | - |
| SGD | 19 646 | EUR | 13 500 | 18/07/2023 | HSBC | (206) | - |
| SGD | 1 706 | SEK | 13 752 | 18/07/2023 | HSBC | (11) | - |
| SGD | 2 754 | USD | 2 056 | 18/07/2023 | HSBC | (21) | - |
| THB | 774 977 | EUR | 20 502 | 18/07/2023 | HSBC | (470) | - |
| THB | 8 106 | JPY | 33 125 | 18/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| THB | 73 308 | SEK | 22 822 | 18/07/2023 | HSBC | (40) | - |
| THB | 269 788 | USD | 7 783 | 18/07/2023 | HSBC | (163) | - |
| USD | 6 420 505 | CAD | 8 556 826 | 18/07/2023 | HSBC | (29 413) | (0,01) |
| USD | 1 217 429 | CHF | 1 091 985 | 18/07/2023 | HSBC | (753) | - |
| USD | 4 271 | CLP | 3 463 883 | 18/07/2023 | HSBC | (54) | - |
| USD | 275 038 | COP | 1 156 380 686 | 18/07/2023 | HSBC | (214) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 334 125 | CZK | 7 348 407 | 18/07/2023 | HSBC | (2 775) | - |
| USD | 458 197 | DKK | 3 164 167 | 18/07/2023 | HSBC | (5 244) | - |
| USD | 55 364 962 | EUR | 51 335 949 | 18/07/2023 | HSBC | (621 538) | (0,07) |
| USD | 9 088 688 | GBP | 7 242 539 | 18/07/2023 | HSBC | (100 845) | (0,01) |
| USD | 175 707 | HUF | 60 811 078 | 18/07/2023 | HSBC | (1 707) | - |
| USD | 474 | IDR | 7 143 716 | 18/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 850 118 | MXN | 14 860 450 | 18/07/2023 | HSBC | (18 661) | - |
| USD | 178 725 | NOK | 1 933 501 | 18/07/2023 | HSBC | (1 837) | - |
| USD | 329 322 | NZD | 540 496 | 18/07/2023 | HSBC | (652) | - |
| USD | 131 740 | PEN | 482 452 | 18/07/2023 | HSBC | (847) | - |
| USD | 424 606 | PLN | 1 766 084 | 18/07/2023 | HSBC | (8 184) | - |
| USD | 198 879 | RON | 916 148 | 18/07/2023 | HSBC | (2 194) | - |
| USD | 788 902 | SEK | 8 542 733 | 18/07/2023 | HSBC | (1 329) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (1 133 948) | (0,12) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (5 832 012) | (0,63) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 889 229 | 0,31 |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (93) | AUD | 9 881 | - |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (143) | EUR | 182 345 | 0,02 |
| Euro-BTP | 07/09/2023 | 19 | EUR | 9 787 | - |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (105) | EUR | 76 653 | 0,01 |
| Japan 10 Year Bond | 12/09/2023 | 13 | JPY | 30 045 | - |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (197) | USD | 286 767 | 0,03 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (228) | USD | 513 109 | 0,06 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 1 108 587 | 0,12 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 81 | AUD | (13 541) | - |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (239) | CAD | (7 207) | - |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (53) | EUR | (186 902) | (0,02) |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 65 | EUR | (18 310) | - |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 262 | EUR | (183 861) | (0,02) |
| Korea 10 Year Bond | 19/09/2023 | 119 | KRW | (42 447) | (0,01) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 50 | GBP | (15 833) | - |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 174 | USD | (467 442) | (0,05) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 636 | USD | (682 133) | (0,08) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 214 | USD | (117 147) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (1 734 823) | (0,19) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (626 236) | (0,07) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Bond

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| 33 710 000 | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | 1 909 996 | 0,21 |
| 37 463 000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 1 771 | - |
| 37 463 000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 17 470 | - |
| 38 711 000 | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32.250, 06/12/2023 | USD | HSBC | 195 131 | 0,02 |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 2 124 368 | 0,23 |

Contrats d'options vendues

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| (33 710 000) | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | (1 909 996) | (0,21) |
| (37 463 000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (1 771) | - |
| (37 463 000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (17 470) | - |
| Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif | | | | (1 929 237) | (0,21) |

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 528 256 000 | CZK | Morgan Stanley | Paiement taux variable PRIBOR 6 mois Réception taux fixe 6,64 % | 07/03/2025 | 168 098 | 0,02 |
| 10 363 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,437 % Réception taux variable SOFR 1 jour | 12/01/2028 | 293 438 | 0,03 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 461 536 | 0,05 |
| 24 863 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux variable SOFR 1 jour Réception taux fixe 4,275 % | 12/01/2025 | (362 460) | (0,04) |
| 52 913 000 | PLN | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 6,81 % Réception taux variable WIBOR 6 mois | 07/03/2025 | (158 500) | (0,01) |
| 41 689 500 | SEK | Morgan Stanley | Paiement taux variable STIBOR 3 mois Réception taux fixe 2,953 % | 31/03/2028 | (75 996) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (596 956) | (0,06) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (135 420) | (0,01) |

Swaptions

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| 51 998 000 | CDX.NA.IG.40-V1, Put, 0.009%, 19/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 1 362 | - |
| Valeur de marché nette sur swaptions - Actif | | | | 1 362 | - |

Swaps de taux d'inflation

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 10 155 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux variable USCPI 1 mois Réception taux fixe 2,347 | 12/01/2028 | (78 441) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Passif | | | | | (78 441) | (0,01) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'inflation - Passif | | | | | (78 441) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Comcast Corp. 0% 14/09/2026 | EUR | 1 590 000 | 1 406 480 | 0,20 | France Government Bond OAT, Reg. S 3.15% 25/07/2032 | EUR | 2 428 700 | 4 549 869 | 0,66 |
| Verizon Communications, Inc. 1.25% 08/04/2030 | EUR | 2 220 000 | 1 867 023 | 0,27 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2031 | EUR | 2 893 388 | 3 297 135 | 0,48 |
| | | | 3 273 503 | 0,47 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2036 | EUR | 3 025 300 | 3 214 230 | 0,46 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 3% 20/09/2025 | AUD | 2 345 000 | 2 104 920 | 0,30 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2036 | EUR | 4 257 350 | 4 825 426 | 0,70 |
| Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2030 | AUD | 2 479 000 | 2 226 999 | 0,32 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040 | EUR | 3 599 100 | 6 000 215 | 0,86 |
| Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 0.25% 21/11/2032 | AUD | 2 875 000 | 1 729 098 | 0,25 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2053 | EUR | 1 080 100 | 1 109 139 | 0,16 |
| Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1% 21/02/2050 | AUD | 1 772 000 | 1 037 123 | 0,15 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047 | EUR | 3 098 400 | 3 388 288 | 0,49 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023 | EUR | 14 338 000 | 14 317 110 | 2,06 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.25% 25/07/2024 | EUR | 2 253 372 | 2 780 606 | 0,40 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026 | EUR | 12 333 327 | 14 896 022 | 2,15 | France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2029 | EUR | 3 499 100 | 4 030 926 | 0,58 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.5% 15/04/2030 | EUR | 9 319 615 | 11 769 985 | 1,70 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.3% 15/05/2028 | EUR | 5 500 000 | 6 606 261 | 0,95 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2033 | EUR | 1 727 916 | 2 036 073 | 0,29 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2035 | EUR | 3 009 000 | 4 654 765 | 0,67 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2046 | EUR | 2 590 400 | 3 348 279 | 0,48 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2024 | EUR | 7 322 000 | 9 088 103 | 1,31 |
| European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 13 243 000 | 11 860 232 | 1,71 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030 | EUR | 2 824 000 | 3 063 202 | 0,44 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.7% 25/07/2030 | EUR | 1 301 400 | 1 633 556 | 0,24 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032 | EUR | 5 206 000 | 6 135 885 | 0,88 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1.85% 25/07/2027 | EUR | 3 553 300 | 4 897 597 | 0,71 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.1% 15/05/2033 | EUR | 3 810 000 | 3 646 665 | 0,53 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2028 | EUR | 4 974 400 | 5 700 162 | 0,82 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041 | EUR | 2 303 000 | 3 392 940 | 0,49 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2032 | EUR | 1 684 900 | 1 846 426 | 0,27 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.15% 15/05/2051 | EUR | 2 669 000 | 2 083 707 | 0,30 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/03/2034 | GBP | 3 463 113 | 6 527 190 | 0,94 |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026 | JPY | 1 059 300 000 | 7 526 090 | 1,08 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035 | GBP | 2 102 982 | 5 858 135 | 0,84 |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.2% 10/03/2030 | JPY | 1 270 400 000 | 9 311 844 | 1,34 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2036 | GBP | 3 346 602 | 5 145 044 | 0,74 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.875% 15/09/2026 | GBP | 10 577 000 | 10 640 666 | 1,53 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037 | GBP | 3 134 105 | 7 012 232 | 1,01 |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035 | NZD | 4 496 000 | 3 122 224 | 0,45 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2039 | GBP | 1 889 911 | 2 458 623 | 0,35 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.7% 30/11/2033 | EUR | 5 101 000 | 5 878 515 | 0,85 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040 | GBP | 3 443 005 | 6 621 750 | 0,95 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 31/10/2052 | EUR | 1 257 000 | 831 411 | 0,12 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041 | GBP | 2 957 100 | 3 990 333 | 0,58 |
| Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027 | EUR | 3 590 000 | 4 313 069 | 0,62 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042 | GBP | 3 069 271 | 5 933 369 | 0,86 |
| Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030 | EUR | 3 080 000 | 3 762 541 | 0,54 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044 | GBP | 3 501 444 | 5 238 636 | 0,76 |
| Sweden Government Inflation Linked Bond, Reg. S 0.125% 01/12/2027 | SEK | 55 540 000 | 5 731 840 | 0,83 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046 | GBP | 6 062 142 | 8 327 083 | 1,20 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2024 | GBP | 39 | 68 | - | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/11/2047 | GBP | 2 757 115 | 5 403 067 | 0,78 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2.5% 17/07/2024 | GBP | 1 592 100 | 6 935 348 | 1,00 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050 | GBP | 2 931 533 | 5 246 889 | 0,76 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2026 | GBP | 3 123 513 | 5 062 882 | 0,73 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2051 | GBP | 1 955 630 | 2 274 065 | 0,33 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2027 | GBP | 3 388 763 | 7 650 854 | 1,10 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052 | GBP | 2 939 221 | 4 308 147 | 0,62 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028 | GBP | 4 263 332 | 6 369 256 | 0,92 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055 | GBP | 2 273 743 | 5 579 122 | 0,80 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2029 | GBP | 3 269 551 | 5 733 061 | 0,83 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2056 | GBP | 1 698 600 | 2 163 763 | 0,31 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 4.125% 22/07/2030 | GBP | 1 267 460 | 4 921 851 | 0,71 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058 | GBP | 2 603 478 | 3 421 481 | 0,49 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2031 | GBP | 2 734 300 | 3 925 858 | 0,57 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062 | GBP | 3 003 637 | 4 717 228 | 0,68 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2032 | GBP | 3 507 836 | 7 470 937 | 1,08 | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065 | GBP | 1 901 765 | 2 466 600 | 0,36 |
| | | | | | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068 | GBP | 3 027 179 | 4 074 186 | 0,59 |
| | | | | | UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2073 | GBP | 1 008 116 | 1 161 970 | 0,17 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| United Kingdom and Northern Ireland Government Bond, Reg. S 0.625% 22/03/2045 | GBP | 1 069 595 | 1 170 350 | 0,17 | US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/02/2043 | USD | 5 940 200 | 5 858 355 | 0,84 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045 | USD | 6 488 600 | 6 298 739 | 0,91 | US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046 | USD | 8 749 400 | 8 863 093 | 1,28 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025 | USD | 27 378 900 | 30 748 810 | 4,42 | US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2049 | USD | 15 030 300 | 14 194 432 | 2,05 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2025 | USD | 22 802 100 | 23 193 144 | 3,33 | US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/02/2050 | USD | 5 976 500 | 4 487 228 | 0,65 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026 | USD | 12 025 600 | 13 430 562 | 1,94 | US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2051 | USD | 6 400 400 | 4 485 639 | 0,65 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026 | USD | 18 538 300 | 20 222 191 | 2,91 | | | | 656 785 368 | 94,66 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027 | USD | 18 875 800 | 20 410 194 | 2,94 | Santé | | | | |
| US Treasury Inflation Indexed 1.625% 15/10/2027 | USD | 9 216 700 | 8 521 385 | 1,23 | American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028 | EUR | 2 453 000 | 2 210 840 | 0,32 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.5% 15/01/2028 | USD | 13 206 200 | 13 921 010 | 2,01 | Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028 | EUR | 2 760 000 | 2 320 532 | 0,33 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/07/2028 | USD | 13 352 500 | 14 031 268 | 2,02 | | | | 4 531 372 | 0,65 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029 | USD | 15 564 500 | 16 235 684 | 2,34 | Services aux collectivités | | | | |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2030 | USD | 24 892 400 | 24 135 399 | 3,47 | Engie SA, Reg. S 0.5% 24/10/2030 | EUR | 3 400 000 | 2 698 978 | 0,39 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2030 | USD | 7 804 600 | 7 587 450 | 1,09 | Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028 | EUR | 1 011 000 | 945 068 | 0,14 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2032 | USD | 23 626 900 | 20 792 221 | 2,99 | Veolia Environnement SA, Reg. S 0.314% 04/10/2023 | EUR | 6 300 000 | 6 247 854 | 0,90 |
| US Treasury Inflation Indexed 3.375% 15/04/2032 | USD | 4 858 000 | 8 643 719 | 1,25 | | | | 9 891 900 | 1,43 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/07/2032 | USD | 17 792 400 | 15 596 193 | 2,25 | Total des obligations | | | 674 482 143 | 97,21 |
| US Treasury Inflation Indexed 1.125% 15/01/2033 | USD | 8 077 400 | 7 200 946 | 1,04 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 674 482 143 | 97,21 |
| US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2040 | USD | 3 498 800 | 4 812 370 | 0,69 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041 | USD | 5 763 000 | 7 824 806 | 1,13 | Obligations | | | | |
| US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042 | USD | 5 508 600 | 5 732 008 | 0,83 | Finances | | | | |
| | | | | | Canada Government Real Return Bond 3% 01/12/2036 | CAD | 2 044 000 | 2 523 311 | 0,36 |
| | | | | | Canada Government Real Return Bond 0.5% 01/12/2050 | CAD | 4 372 000 | 2 841 778 | 0,41 |
| | | | | | Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 4.25% 01/12/2026 | CAD | 1 412 000 | 1 870 059 | 0,27 |
| | | | | | Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 1.5% 01/12/2044 | CAD | 3 512 000 | 3 247 081 | 0,47 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/09/2023 | JPY | 64 500 000 | 455 875 | 0,07 |
| | | | 10 938 104 | 1,58 |
| Total des obligations | | | 10 938 104 | 1,58 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 10 938 104 | 1,58 |
| Total des investissements | | | 685 420 247 | 98,79 |
| Espèces | | | 6 052 263 | 0,87 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 2 318 150 | 0,34 |
| Actif net total | | | 693 790 660 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| CAD | 401 665 | EUR | 277 057 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 526 | - |
| EUR | 6 997 636 | AUD | 11 154 383 | 21/07/2023 | HSBC | 199 312 | 0,03 |
| EUR | 14 856 662 | CAD | 21 381 901 | 21/07/2023 | Bank of America | 80 052 | 0,01 |
| EUR | 2 006 110 | GBP | 1 712 000 | 21/07/2023 | ANZ | 14 600 | - |
| EUR | 7 870 040 | GBP | 6 729 234 | 21/07/2023 | UBS | 42 155 | 0,01 |
| EUR | 17 452 372 | JPY | 2 621 649 138 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | 767 721 | 0,11 |
| EUR | 4 967 243 | NZD | 8 741 853 | 21/07/2023 | ANZ | 74 521 | 0,01 |
| EUR | 5 780 661 | SEK | 67 096 346 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 89 672 | 0,01 |
| EUR | 320 405 830 | USD | 346 742 388 | 21/07/2023 | Barclays | 2 519 198 | 0,36 |
| EUR | 3 607 616 | USD | 3 869 807 | 21/07/2023 | Citibank | 59 852 | 0,01 |
| GBP | 3 161 | EUR | 3 662 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | 16 | - |
| GBP | 721 662 | EUR | 838 733 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | 751 | - |
| GBP | 9 236 307 | EUR | 10 719 904 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 24 372 | - |
| GBP | 1 833 157 | EUR | 2 128 943 | 21/07/2023 | State Street | 3 505 | - |
| GBP | 2 273 181 | USD | 2 870 100 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 13 061 | - |
| MXN | 67 629 100 | EUR | 3 587 349 | 21/07/2023 | Barclays | 35 033 | 0,01 |
| USD | 25 521 | EUR | 23 279 | 21/07/2023 | HSBC | 119 | - |
| USD | 351 309 | EUR | 320 461 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | 1 612 | - |
| USD | 4 799 907 | EUR | 4 395 289 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 5 172 | - |
| USD | 430 700 | EUR | 393 466 | 21/07/2023 | State Street | 1 391 | - |
| USD | 7 472 691 | EUR | 6 797 648 | 06/09/2023 | BNP Paribas | 36 904 | 0,01 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 3 969 545 | 0,57 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 581 803 | USD | 633 689 | 31/07/2023 | HSBC | 1 176 | - |
| GBP | 40 | EUR | 46 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 9 774 | EUR | 8 927 | 31/07/2023 | HSBC | 29 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 1 205 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 3 970 750 | 0,57 |
| AUD | 1 099 949 | EUR | 680 168 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (9 776) | - |
| CAD | 1 951 668 | EUR | 1 356 066 | 21/07/2023 | Bank of America | (7 307) | - |
| EUR | 2 808 001 | GBP | 2 415 000 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (1 285) | - |
| EUR | 2 475 987 | GBP | 2 131 000 | 21/07/2023 | HSBC | (2 931) | - |
| EUR | 166 153 945 | GBP | 143 137 469 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (352 918) | (0,05) |
| EUR | 1 722 949 | GBP | 1 488 099 | 21/07/2023 | UBS | (8 105) | - |
| EUR | 1 352 513 | USD | 1 484 245 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (8 213) | - |
| EUR | 2 805 331 | USD | 3 070 000 | 21/07/2023 | HSBC | (9 185) | - |
| GBP | 156 000 | EUR | 182 800 | 21/07/2023 | ANZ | (1 330) | - |
| GBP | 2 289 250 | EUR | 2 674 297 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (11 291) | - |
| GBP | 369 775 | EUR | 430 359 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (213) | - |
| GBP | 1 998 000 | EUR | 2 331 579 | 21/07/2023 | HSBC | (7 375) | - |
| GBP | 2 789 250 | EUR | 3 258 177 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (13 539) | - |
| GBP | 2 878 405 | EUR | 3 359 163 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (10 815) | - |
| GBP | 368 559 | EUR | 431 214 | 21/07/2023 | UBS | (2 483) | - |
| GBP | 2 260 700 | USD | 2 879 819 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (10 368) | - |
| USD | 9 544 441 | EUR | 8 819 501 | 21/07/2023 | Barclays | (69 344) | (0,01) |
| USD | 2 509 000 | EUR | 2 323 501 | 21/07/2023 | Citibank | (23 299) | (0,01) |
| USD | 1 900 000 | EUR | 1 744 114 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (2 231) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (552 008) | (0,07) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 16 681 | GBP | 14 380 | 31/07/2023 | HSBC | (39) | - |
| EUR | 372 753 | USD | 407 799 | 31/07/2023 | HSBC | (899) | - |
| GBP | 5 127 870 | EUR | 5 995 736 | 31/07/2023 | HSBC | (33 502) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 85 113 716 | EUR | 78 321 895 | 31/07/2023 | HSBC | (335 092) | (0,05) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (369 532) | (0,06) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (921 540) | (0,13) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 3 049 210 | 0,44 |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (97) | AUD | 9 456 | - |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (124) | EUR | 145 088 | 0,02 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (65) | EUR | 43 293 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 197 837 | 0,03 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 32 | AUD | (4 716) | - |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (188) | CAD | (4 708) | - |
| Euro-BTP | 07/09/2023 | (4) | EUR | (1 760) | - |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 66 | EUR | (20 472) | - |
| Long Gilt | 27/09/2023 | (28) | GBP | (11 735) | - |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 340 | USD | (454 420) | (0,07) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 111 | USD | (186 229) | (0,03) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 118 | USD | (69 586) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (753 626) | (0,11) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (555 789) | (0,08) |

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| 15 482 000 | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | 804 923 | 0,12 |
| 16 643 000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 722 | - |
| 16 643 000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 7 121 | - |
| 18 020 000 | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32.250, 06/12/2023 | USD | HSBC | 83 349 | 0,01 |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 896 115 | 0,13 |

Contrats d'options vendues

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| (15 482 000) | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | (804 923) | (0,12) |
| (16 643 000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (722) | - |
| (16 643 000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (7 121) | - |
| Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif | | | | (812 766) | (0,12) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 240 875 000 | CZK | Morgan Stanley | Paiement taux variable PRIBOR 6 mois Réception taux fixe 6,64 % Paiement taux fixe 3,437 % Réception taux variable SOFR | 07/03/2025 | 70 334 | 0,01 |
| 9 451 000 | USD | Morgan Stanley | Réception taux variable SOFR 1 jour | 12/01/2028 | 245 562 | 0,03 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 315 896 | 0,04 |
| 23 551 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux variable SOFR 1 jour Réception taux fixe 4,275 % Paiement taux fixe 6,81 % Réception taux variable WIBOR | 12/01/2025 | (315 042) | (0,04) |
| 24 127 000 | PLN | Morgan Stanley | Réception taux variable WIBOR 6 mois | 07/03/2025 | (66 317) | (0,01) |
| 34 699 250 | SEK | Morgan Stanley | Paiement taux variable STIBOR 3 mois Réception taux fixe 2,953 % | 31/03/2028 | (58 041) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (439 400) | (0,06) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (123 504) | (0,02) |

Swaps de taux d'inflation

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 30 070 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,778 Réception taux variable USCPI 1 mois | 23/09/2027 | (313 019) | (0,04) |
| 9 117 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux variable USCPI 1 mois Réception taux fixe 2,347 | 12/01/2028 | (64 621) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Passif | | | | | (377 640) | (0,05) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'inflation - Passif | | | | | (377 640) | (0,05) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| HKT Capital No. 4 Ltd., Reg. S 3% 14/07/2026 | USD | 1 000 000 | 7 219 355 | 0,10 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5.5% 04/04/2026 | USD | 213 000 | 1 669 253 | 0,02 |
| SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4.875% 28/06/2028 | USD | 200 000 | 1 550 482 | 0,02 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 913 000 | 6 473 806 | 0,09 |
| | | | 8 769 837 | 0,12 | Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.55% 15/08/2023 | HKD | 30 000 000 | 29 952 773 | 0,40 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 2 038 000 | 14 490 228 | 0,20 | Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027 | USD | 1 567 000 | 11 246 019 | 0,15 |
| | | | 14 490 228 | 0,20 | Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 2 200 000 | 13 064 492 | 0,18 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 1 130 000 | 7 541 988 | 0,10 | China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 500 000 | 3 057 806 | 0,04 |
| | | | 7 541 988 | 0,10 | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027 | USD | 1 400 000 | 9 568 991 | 0,13 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047 | USD | 2 200 000 | 16 034 654 | 0,22 | Export-Import Bank of India, Reg. S 5.5% 18/01/2033 | USD | 700 000 | 5 491 694 | 0,07 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 1 500 000 | 9 513 539 | 0,13 | Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032 | USD | 318 000 | 2 466 686 | 0,03 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050 | USD | 3 000 000 | 18 573 661 | 0,25 | Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033 | USD | 265 000 | 2 139 732 | 0,03 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032 | USD | 1 054 000 | 6 884 669 | 0,09 | Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | USD | 1 800 000 | 12 634 372 | 0,17 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 1 176 000 | 6 546 413 | 0,09 | Hong Kong Government Bond 2.22% 07/08/2024 | HKD | 100 000 000 | 97 999 999 | 1,32 |
| SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2.694% 17/06/2031 | USD | 2 200 000 | 14 866 138 | 0,20 | Hong Kong Government Bond 1.84% 09/12/2024 | HKD | 140 000 000 | 135 645 999 | 1,82 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048 | USD | 2 400 000 | 16 206 640 | 0,22 | Hong Kong Government Bond 2.13% 16/07/2030 | HKD | 90 000 000 | 82 125 000 | 1,11 |
| | | | 88 625 714 | 1,20 | Hong Kong Government Bond 1.89% 02/03/2032 | HKD | 65 000 000 | 57 070 000 | 0,77 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026 | USD | 1 000 000 | 7 292 985 | 0,10 | Hong Kong Government Bond 2.02% 07/03/2034 | HKD | 110 000 000 | 94 270 000 | 1,27 |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031 | USD | 970 000 | 6 126 751 | 0,08 | Hong Kong Government Bond 1.59% 04/03/2036 | HKD | 120 000 000 | 93 600 000 | 1,26 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 2 000 000 | 13 947 359 | 0,19 | Hong Kong Government Bond 3.3% 26/05/2042 | HKD | 50 000 000 | 44 600 000 | 0,60 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Hong Kong Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2% 16/11/2023 | HKD | 929 500 000 | 919 833 199 | 12,40 | Standard Chartered Bank, Reg. S 4.14% 26/08/2025 | HKD | 30 000 000 | 29 330 205 | 0,40 |
| Hong Kong Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2% 23/06/2024 | HKD | 100 000 000 | 97 260 000 | 1,31 | Standard Chartered Bank, Reg. S 4% 15/09/2025 | HKD | 30 000 000 | 29 289 388 | 0,40 |
| Hong Kong Science & Technology Parks Corp., Reg. S 3.2% 11/07/2024 | HKD | 66 000 000 | 64 981 794 | 0,88 | Standard Chartered plc, Reg. S 4% 27/06/2025 | HKD | 30 000 000 | 29 456 291 | 0,40 |
| HSBC Holdings plc 1.55% 03/06/2027 | HKD | 140 000 000 | 121 298 120 | 1,63 | Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2027 | USD | 200 000 | 1 568 112 | 0,02 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 2.8% 10/02/2031 | USD | 1 200 000 | 7 804 869 | 0,11 | Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2034 | USD | 357 000 | 2 799 872 | 0,04 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031 | IDR | 117 000 000 000 | 61 701 278 | 0,83 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual | USD | 3 500 000 | 27 102 978 | 0,37 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 100 000 000 000 | 52 524 902 | 0,71 | | | | 2 343 833 871 | 31,61 |
| Indonesia Treasury 7.125% 15/06/2038 | IDR | 100 000 000 000 | 55 424 621 | 0,75 | Industrie | | | | |
| KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026 | USD | 1 378 000 | 9 456 035 | 0,13 | Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual | USD | 2 500 000 | 17 325 637 | 0,24 |
| Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 303 000 | 2 344 082 | 0,03 | Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 481 000 | 2 306 619 | 0,03 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 750 000 | 5 797 296 | 0,08 | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 2 500 000 | 16 276 696 | 0,22 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 1 000 000 | 7 698 477 | 0,10 | Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 1 200 000 | 8 129 864 | 0,11 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 1 561 000 | 10 629 857 | 0,14 | MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025 | USD | 1 000 000 | 7 539 203 | 0,10 |
| Nbk Tier 2 Ltd., Reg. S 2.5% 24/11/2030 | USD | 1 807 000 | 12 976 659 | 0,18 | | | | 51 578 019 | 0,70 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.95% 23/04/2030 | USD | 800 000 | 5 600 511 | 0,08 | Technologies de l'information | | | | |
| Standard Chartered Bank, Reg. S 1.96% 21/03/2024 | HKD | 30 000 000 | 29 363 770 | 0,40 | Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2.5% 28/10/2030 | USD | 1 200 000 | 7 862 998 | 0,11 |
| Standard Chartered Bank, Reg. S 3.5% 13/06/2025 | HKD | 30 000 000 | 29 147 838 | 0,39 | SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 1 100 000 | 6 648 810 | 0,09 |
| | | | | | TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027 | USD | 200 000 | 1 530 668 | 0,02 |
| | | | | | | | | 16 042 476 | 0,22 |
| | | | | | Matériaux | | | | |
| | | | | | Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033 | USD | 800 000 | 6 087 435 | 0,08 |
| | | | | | GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 433 000 | 3 080 778 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052 | USD | 288 000 | 1 936 075 | 0,03 |
| Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028 | USD | 621 000 | 4 787 737 | 0,06 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 1 100 000 | 7 040 901 | 0,10 |
| POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025 | USD | 780 000 | 5 943 840 | 0,08 |
| | | | 28 876 766 | 0,39 |
| Immobilier | | | | |
| CapitaLand Ascendas REIT, Reg. S 2.63% 24/10/2031 | HKD | 50 000 000 | 42 037 669 | 0,56 |
| China Overseas Finance Cayman VIII Ltd., Reg. S 2.9% 15/01/2025 | HKD | 46 000 000 | 44 192 631 | 0,59 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 1 500 000 | 9 274 423 | 0,13 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 685 000 | 4 231 808 | 0,06 |
| | | | 99 736 531 | 1,34 |
| Services aux collectivités | | | | |
| Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049 | USD | 1 600 000 | 10 592 239 | 0,14 |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051 | USD | 1 517 000 | 7 988 512 | 0,11 |
| Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5.5% 08/04/2044 | USD | 1 500 000 | 11 644 328 | 0,16 |
| Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053 | USD | 311 000 | 2 422 055 | 0,03 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 1 434 000 | 10 102 542 | 0,14 |
| Towngas Finance Ltd., Reg. S 4.75% Perpetual | USD | 1 578 000 | 12 248 638 | 0,16 |
| | | | 54 998 314 | 0,74 |
| Total des obligations | | | 2 714 493 744 | 36,62 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 2 714 493 744 | 36,62 |

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Obligations | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | |
| Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050 | USD | 1 800 000 | 10 960 281 | 0,15 |
| | | | 10 960 281 | 0,15 |
| Énergie | | | | |
| Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028 | USD | 2 200 000 | 16 605 415 | 0,22 |
| | | | 16 605 415 | 0,22 |
| Finances | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.25% 28/03/2024 | HKD | 90 000 000 | 88 441 649 | 1,19 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5.04% 17/10/2025 | HKD | 50 000 000 | 50 540 330 | 0,68 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026 | USD | 675 000 | 4 924 849 | 0,07 |
| Bank of Montreal, Reg. S 3.65% 17/08/2023 | HKD | 30 000 000 | 29 947 715 | 0,40 |
| CDBL Funding 2 4.7% 08/02/2024 | HKD | 30 000 000 | 29 933 430 | 0,40 |
| CDBL Funding 2 4.85% 09/03/2024 | HKD | 20 000 000 | 19 944 299 | 0,27 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 3.12% 19/07/2023 | HKD | 30 000 000 | 29 982 477 | 0,40 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.97% 01/12/2023 | HKD | 100 000 000 | 98 518 839 | 1,33 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 4% 29/04/2024 | HKD | 20 000 000 | 19 842 198 | 0,27 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 4.4% 24/05/2024 | HKD | 20 000 000 | 19 941 330 | 0,27 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.51% 04/02/2025 | HKD | 100 000 000 | 95 292 665 | 1,29 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.54% 18/11/2026 | HKD | 100 000 000 | 90 695 761 | 1,22 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 4.857% 09/06/2026 | HKD | 80 000 000 | 78 532 378 | 1,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Hong Kong Special Administrative Region 0% 16/08/2023 | HKD | 350 000 000 | 348 092 933 | 4,71 | NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028 | USD | 657 000 | 5 100 094 | 0,07 |
| Hong Kong Special Administrative Region 0% 13/09/2023 | HKD | 30 000 000 | 29 744 220 | 0,40 | | | | 398 663 458 | 5,38 |
| Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 4.01% 22/07/2024 | HKD | 30 000 000 | 29 507 199 | 0,40 | Immobilier | | | | |
| JPMorgan Chase Financial Co. LLC 3.75% 09/08/2024 | HKD | 30 000 000 | 29 948 710 | 0,40 | Henderson Land MTN Ltd. 1.25% 20/05/2024 | HKD | 20 000 000 | 19 257 187 | 0,26 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.084% 22/05/2053 | USD | 200 000 | 1 564 321 | 0,02 | Henderson Land MTN Ltd. 1.2% 18/08/2024 | HKD | 50 000 000 | 47 665 851 | 0,64 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 1 300 000 | 9 291 212 | 0,13 | Henderson Land MTN Ltd. 5% 08/03/2025 | HKD | 25 000 000 | 24 826 250 | 0,33 |
| QNB Finance Ltd. 1.13% 01/09/2024 | HKD | 20 000 000 | 19 031 860 | 0,26 | Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.6% 09/11/2023 | HKD | 30 000 000 | 29 764 233 | 0,40 |
| Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. 3.75% 21/04/2025 | HKD | 25 000 000 | 24 567 693 | 0,33 | HLP Finance Ltd. 4.75% 02/10/2023 | HKD | 58 000 000 | 57 856 444 | 0,78 |
| Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 2% 21/01/2028 | HKD | 50 000 000 | 44 481 179 | 0,60 | HLP Finance Ltd. 2.9% 19/02/2025 | HKD | 35 000 000 | 33 751 290 | 0,46 |
| Swire Pacific MTN Financing Ltd. 4% 02/08/2023 | HKD | 20 000 000 | 19 984 867 | 0,27 | HLP Finance Ltd. 2.1% 28/01/2026 | HKD | 30 000 000 | 27 990 434 | 0,38 |
| Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.09% 09/09/2025 | HKD | 30 000 000 | 29 198 576 | 0,39 | HLP Finance Ltd., Reg. S 2.88% 27/02/2025 | HKD | 120 000 000 | 115 650 505 | 1,56 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 4.97% 27/06/2024 | HKD | 20 000 000 | 19 968 495 | 0,27 | HLP Finance Ltd., Reg. S 2.35% 06/07/2025 | HKD | 50 000 000 | 47 380 097 | 0,64 |
| Wharf Finance BVI Ltd. 1.2% 23/07/2024 | HKD | 100 000 000 | 95 688 873 | 1,29 | Hysan MTN Ltd., Reg. S 4.1% 01/12/2023 | HKD | 20 000 000 | 19 918 138 | 0,27 |
| Wharf Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 05/03/2026 | HKD | 100 000 000 | 92 070 375 | 1,24 | Hysan MTN Ltd., Reg. S 2.1% 17/03/2025 | HKD | 50 000 000 | 47 630 219 | 0,64 |
| | | | 1 449 678 433 | 19,56 | Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.66% 28/11/2025 | HKD | 90 000 000 | 87 764 581 | 1,18 |
| Industrie | | | | | Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.1% 04/04/2029 | HKD | 8 000 000 | 7 251 290 | 0,10 |
| Airport Authority 2.3% 24/04/2030 | HKD | 200 000 000 | 177 211 077 | 2,38 | Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 1.48% 15/10/2026 | HKD | 70 000 000 | 63 881 031 | 0,86 |
| Airport Authority 2.33% 29/04/2030 | HKD | 120 000 000 | 106 518 375 | 1,44 | Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 2.23% 07/10/2031 | HKD | 40 000 000 | 32 720 409 | 0,44 |
| Korea Expressway Corp. 5.28% 07/11/2024 | HKD | 20 000 000 | 20 037 210 | 0,27 | Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.35% 09/04/2025 | HKD | 50 000 000 | 48 193 121 | 0,65 |
| MTR Corp. Ltd. 3.25% 15/08/2024 | HKD | 30 000 000 | 29 598 520 | 0,40 | NWD MTN Ltd. 5.9% 18/09/2023 | HKD | 153 500 000 | 153 573 986 | 2,08 |
| MTR Corp. Ltd. 4.85% 28/10/2024 | HKD | 30 000 000 | 30 154 179 | 0,41 | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4% 16/04/2024 | HKD | 25 000 000 | 24 819 875 | 0,33 |
| MTR Corp. Ltd. 4.5% 22/02/2025 | HKD | 30 000 000 | 30 044 003 | 0,41 | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 1.87% 20/09/2028 | HKD | 20 500 000 | 17 792 898 | 0,24 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché HKD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026 | HKD | 80 000 000 | 73 891 200 | 1,00 | Services aux collectivités | | | | |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.33% 06/07/2027 | HKD | 70 000 000 | 64 039 140 | 0,86 | HKCG Finance Ltd. 3.6% 02/11/2026 | HKD | 10 000 000 | 9 608 250 | 0,13 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 1.89% 06/11/2027 | HKD | 40 000 000 | 35 691 005 | 0,48 | HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030 | HKD | 100 000 000 | 86 091 156 | 1,16 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.55% 08/07/2032 | HKD | 50 000 000 | 41 121 782 | 0,55 | HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.55% 13/12/2023 | HKD | 10 000 000 | 9 946 669 | 0,13 |
| Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030 | HKD | 6 000 000 | 5 573 536 | 0,08 | HKCG Finance Ltd., Reg. S 0.7% 24/05/2024 | HKD | 70 000 000 | 67 594 481 | 0,91 |
| Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.65% 07/06/2027 | HKD | 9 000 000 | 8 317 503 | 0,11 | HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030 | HKD | 70 000 000 | 62 035 260 | 0,84 |
| Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027 | HKD | 35 000 000 | 32 043 090 | 0,43 | Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.75% 15/01/2051 | USD | 2 000 000 | 11 572 711 | 0,16 |
| Swire Properties MTN Financing Ltd. 3.8% 31/01/2028 | HKD | 30 000 000 | 28 773 413 | 0,39 | | | | 246 848 527 | 3,33 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd. 1.5% 02/03/2026 | HKD | 100 000 000 | 91 758 726 | 1,24 | Total des obligations | | | 3 784 010 236 | 51,04 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027 | HKD | 105 000 000 | 97 924 091 | 1,32 | Certificats de dépôt | | | | |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2.95% 06/02/2025 | HKD | 30 000 000 | 28 980 032 | 0,39 | Finances | | | | |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 30/03/2026 | HKD | 20 000 000 | 18 450 959 | 0,25 | Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 4.6% 21/02/2024 | HKD | 30 000 000 | 29 936 228 | 0,40 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.5% 24/08/2026 | HKD | 50 000 000 | 45 407 771 | 0,61 | BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/09/2023 | HKD | 100 000 000 | 98 953 000 | 1,34 |
| Wheelock MTN BVI Ltd. 1.65% 26/11/2024 | HKD | 50 000 000 | 47 636 885 | 0,64 | China Development Bank Corp. 4.42% 19/09/2023 | HKD | 10 000 000 | 9 997 695 | 0,13 |
| Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 1.45% 09/02/2024 | HKD | 90 000 000 | 87 901 900 | 1,19 | Mizuho Bank Ltd. 1.35% 23/11/2024 | HKD | 50 000 000 | 47 483 596 | 0,64 |
| Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.05% 19/11/2026 | HKD | 50 000 000 | 46 055 250 | 0,62 | Mizuho Bank Ltd., Reg. S 1.5% 16/12/2024 | HKD | 50 000 000 | 47 492 138 | 0,64 |
| | | | 1 661 254 122 | 22,40 | | | | 233 862 657 | 3,15 |
| | | | | | Total des certificats de dépôt | | | 233 862 657 | 3,15 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 4 017 872 893 | 54,19 |
| | | | | | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| | | | | | Fonds d'investissement | | | | |
| | | | | | Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc CNY Hedged | CNH | 622 290 | 466 734 678 | 6,30 |
| | | | | | | | | 466 734 678 | 6,30 |
| | | | | | Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 466 734 678 | 6,30 |
| | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 466 734 678 | 6,30 |
| | | | | | Total des investissements | | | 7 199 101 315 | 97,11 |
| | | | | | Espèces | | | 383 804 963 | 5,18 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | (169 753 129) | (2,29) |
| | | | | | Actif net total | | | 7 413 153 149 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente HKD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 35 430 834 | JPY | 4 820 000 000 | 14/07/2023 | UBS | 15 756 648 | 0,21 |
| CNY | 0 | USD | 0 | 15/08/2023 | UBS | - | - |
| USD | 37 594 067 | CNH | 259 000 000 | 15/08/2023 | UBS | 14 370 249 | 0,20 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 15/08/2023 | UBS | - | - |
| USD | 20 863 791 | SGD | 27 800 000 | 17/08/2023 | Citibank | 2 329 012 | 0,03 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 32 455 909 | 0,44 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 32 455 909 | 0,44 |
| JPY | 4 820 000 000 | USD | 36 549 530 | 14/07/2023 | State Street | (24 521 099) | (0,33) |
| CNH | 144 000 000 | USD | 20 855 284 | 15/08/2023 | UBS | (7 626 121) | (0,10) |
| THB | 702 000 000 | USD | 20 911 528 | 17/08/2023 | Citibank | (7 989 637) | (0,11) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (40 136 857) | (0,54) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (40 136 857) | (0,54) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (7 680 948) | (0,10) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente HKD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (571) | USD | 9 195 017 | 0,12 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 9 195 017 | 0,12 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 9 195 017 | 0,12 |

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché HKD | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 34 000 000 000 | KRW | HSBC | Paiement taux fixe 3,418 % Réception taux variable CD_KSDA 3 mois | 27/06/2028 | 262 412 | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 262 412 | - |
| 350 000 000 | HKD | Morgan Stanley | Paiement taux variable HIBOR 3 mois Réception taux fixe 0,963 % | 10/07/2030 | (64 118 730) | (0,87) |
| 350 000 000 | HKD | Morgan Stanley | Paiement taux variable HIBOR 3 mois Réception taux fixe 1,15 % | 09/02/2031 | (63 086 901) | (0,85) |
| 300 000 000 | HKD | Morgan Stanley | Paiement taux variable HIBOR 3 mois Réception taux fixe 1,26 % | 12/08/2031 | (54 474 544) | (0,73) |
| 210 000 000 000 | KRW | HSBC | Paiement taux variable CD_KSDA 3 mois Réception taux fixe 2,833 % | 20/04/2024 | (9 608 662) | (0,13) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (191 288 837) | (2,58) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (191 026 425) | (2,58) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 5.539% 20/02/2026 | USD | 401 000 | 401 131 | 0,60 | General Motors Financial Co., Inc. 1.2% 15/10/2024 | USD | 296 000 | 278 331 | 0,41 |
| AT&T, Inc. 1.7% 25/03/2026 | USD | 1 010 000 | 920 916 | 1,36 | General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025 | USD | 151 000 | 145 721 | 0,22 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025 | USD | 331 000 | 318 506 | 0,47 | General Motors Financial Co., Inc. 6.05% 10/10/2025 | USD | 223 000 | 223 469 | 0,33 |
| T-Mobile USA, Inc. 1.5% 15/02/2026 | USD | 778 000 | 703 665 | 1,05 | HSBC Holdings plc 4.18% 09/12/2025 | USD | 500 000 | 485 741 | 0,72 |
| | | | 2 344 218 | 3,48 | Inter-American Development Bank 3.25% 01/07/2024 | USD | 1 138 000 | 1 113 411 | 1,65 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Aptiv plc 2.396% 18/02/2025 | USD | 430 000 | 408 173 | 0,61 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.125% 10/06/2025 | USD | 919 000 | 888 051 | 1,32 |
| Genuine Parts Co. 1.75% 01/02/2025 | USD | 583 000 | 546 545 | 0,80 | NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 487 000 | 498 085 | 0,74 |
| Lowe's Cos., Inc. 4.8% 01/04/2026 | USD | 357 000 | 353 697 | 0,53 | Standard Chartered plc, 144A 1.822% 23/11/2025 | USD | 491 000 | 459 421 | 0,68 |
| Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026 | USD | 491 000 | 491 522 | 0,73 | US Treasury 4.25% 30/09/2024 | USD | 372 000 | 367 205 | 0,55 |
| | | | 1 799 937 | 2,67 | US Treasury 3.875% 31/03/2025 | USD | 16 374 000 | 16 058 033 | 23,87 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.375% 15/05/2028 | USD | 678 000 | 668 254 | 0,99 | US Treasury 4.25% 31/05/2025 | USD | 2 603 000 | 2 571 276 | 3,82 |
| General Mills, Inc. 5.241% 18/11/2025 | USD | 421 000 | 421 048 | 0,63 | US Treasury 4.625% 15/03/2026 | USD | 2 065 000 | 2 068 630 | 3,07 |
| | | | 1 089 302 | 1,62 | US Treasury 3.625% 15/05/2026 | USD | 2 856 000 | 2 788 728 | 4,14 |
| Énergie | | | | | 31 725 051 47,14 | | | | |
| Enbridge, Inc. 2.5% 14/02/2025 | USD | 324 000 | 307 967 | 0,46 | Santé | | | | |
| MPLX LP 1.75% 01/03/2026 | USD | 616 000 | 558 941 | 0,83 | Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024 | USD | 98 000 | 96 405 | 0,14 |
| TransCanada PipeLines Ltd. 6.203% 09/03/2026 | USD | 635 000 | 635 637 | 0,94 | Cigna Group (The) 5.685% 15/03/2026 | USD | 660 000 | 660 741 | 0,98 |
| | | | 1 502 545 | 2,23 | Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024 | USD | 312 000 | 295 352 | 0,44 |
| Finances | | | | | 1 052 498 1,56 | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 1.15% 29/10/2023 | USD | 382 000 | 375 940 | 0,56 | Industrie | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024 | USD | 532 000 | 499 598 | 0,74 | Canadian Pacific Railway Co. 1.35% 02/12/2024 | USD | 232 000 | 218 056 | 0,32 |
| Banco Santander SA 3.892% 24/05/2024 | USD | 400 000 | 392 287 | 0,58 | Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024 | USD | 298 000 | 280 237 | 0,42 |
| Banco Santander SA 0.701% 30/06/2024 | USD | 200 000 | 198 930 | 0,30 | Republic Services, Inc. 2.5% 15/08/2024 | USD | 636 000 | 613 743 | 0,91 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 600 000 | 517 086 | 0,77 | | | | 1 112 036 | 1,65 |
| Barclays plc 2.852% 07/05/2026 | USD | 690 000 | 646 097 | 0,96 | Technologies de l'information | | | | |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 231 000 | 236 377 | 0,35 | Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025 | USD | 777 000 | 738 016 | 1,10 |
| Council of Europe Development Bank 3% 16/06/2025 | USD | 948 000 | 912 634 | 1,36 | | | | 738 016 | 1,10 |
| | | | | | Immobilier | | | | |
| | | | | | American Tower Corp., REIT 3.375% 15/05/2024 | USD | 273 000 | 267 373 | 0,40 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Crown Castle, Inc., REIT 1.05% 15/07/2026 | USD | 302 000 | 264 648 | 0,39 | Capital One Financial Corp. 2.636% 03/03/2026 | USD | 234 000 | 218 701 | 0,32 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.9% 15/03/2027 | USD | 269 000 | 246 505 | 0,37 | Citigroup, Inc. 1.281% 03/11/2025 | USD | 662 000 | 620 635 | 0,92 |
| | | | 778 526 | 1,16 | Corebridge Financial, Inc. 3.5% 04/04/2025 | USD | 571 000 | 543 290 | 0,81 |
| Services aux collectivités | | | | | Equitable Financial Life Global Funding, 144A 0.8% 12/08/2024 | USD | 55 000 | 51 984 | 0,08 |
| American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025 | USD | 193 000 | 186 779 | 0,28 | Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.1% 12/11/2024 | USD | 85 000 | 79 592 | 0,12 |
| | | | 186 779 | 0,28 | Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.7% 12/11/2026 | USD | 138 000 | 120 497 | 0,18 |
| Total des obligations | | | 42 328 908 | 62,89 | F&G Global Funding, 144A 0.9% 20/09/2024 | USD | 200 000 | 186 110 | 0,28 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 42 328 908 | 62,89 | GNMA 6% 20/12/2052 | USD | 648 185 | 651 735 | 0,97 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | GNMA 6% 20/01/2053 | USD | 647 249 | 650 901 | 0,97 |
| Obligations | | | | | GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 673 207 | 669 299 | 0,99 |
| Services de communication | | | | | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.925% 21/10/2024 | USD | 195 000 | 191 697 | 0,28 |
| Charter Communications Operating LLC 4.5% 01/02/2024 | USD | 158 000 | 156 636 | 0,23 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.757% 24/01/2025 | USD | 392 000 | 381 763 | 0,57 |
| NBN Co. Ltd., 144A 0.875% 08/10/2024 | USD | 430 000 | 403 498 | 0,60 | Guardian Life Global Funding, 144A 3.246% 29/03/2027 | USD | 276 000 | 257 524 | 0,38 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 2.95% 15/03/2025 | USD | 838 000 | 795 830 | 1,17 | JPMorgan Chase & Co. 2.595% 24/02/2026 | USD | 47 000 | 44 597 | 0,07 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3.55% 14/04/2025 | USD | 478 000 | 461 334 | 0,69 | JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027 | USD | 605 000 | 542 575 | 0,81 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 3.638% 15/03/2025 | USD | 361 000 | 347 902 | 0,52 | MassMutual Global Funding II, 144A 1.2% 16/07/2026 | USD | 400 000 | 354 181 | 0,53 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026 | USD | 394 000 | 394 438 | 0,59 | Met Tower Global Funding, 144A 3.7% 13/06/2025 | USD | 626 000 | 600 896 | 0,89 |
| | | | 2 559 638 | 3,80 | Morgan Stanley 3.62% 17/04/2025 | USD | 396 000 | 388 218 | 0,58 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025 | USD | 200 000 | 186 872 | 0,28 |
| Hyundai Capital America, 144A 0.875% 14/06/2024 | USD | 582 000 | 555 346 | 0,83 | Morgan Stanley 2.63% 18/02/2026 | USD | 352 000 | 333 787 | 0,50 |
| | | | 555 346 | 0,83 | National Bank of Canada 3.75% 09/06/2025 | USD | 996 000 | 971 849 | 1,43 |
| Biens de consommation de base | | | | | National Securities Clearing Corp., 144A 5.05% 21/11/2024 | USD | 580 000 | 575 932 | 0,86 |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0.75% 24/09/2024 | USD | 510 000 | 479 963 | 0,71 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.671% 28/10/2025 | USD | 545 000 | 540 592 | 0,80 |
| | | | 479 963 | 0,71 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.812% 12/06/2026 | USD | 496 000 | 493 390 | 0,73 |
| Finances | | | | | Pricoa Global Funding I, 144A 1.2% 01/09/2026 | USD | 542 000 | 477 215 | 0,71 |
| Bank of America Corp. 1.53% 06/12/2025 | USD | 795 000 | 743 673 | 1,10 | | | | | |
| Bank of America Corp. 3.384% 02/04/2026 | USD | 138 000 | 132 438 | 0,20 | | | | | |
| BNP Paribas SA, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 200 000 | 185 145 | 0,28 | | | | | |
| Capital One Financial Corp. 4.166% 09/05/2025 | USD | 792 000 | 771 941 | 1,15 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | | | |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|---------------|
| Principal Life Global Funding II, 144A 1.5% 17/11/2026 | USD | 199 000 | 173 568 | 0,26 | Technologies de l'information | | | | | | | |
| Royal Bank of Canada 5.66% 25/10/2024 | USD | 544 000 | 543 788 | 0,81 | Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024 | USD | 142 000 | 132 335 | 0,20 | | | |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A 3.65% 10/06/2025 | USD | 708 000 | 680 344 | 1,01 | Matériaux | | | | | | | |
| UMBS 6% 01/12/2052 | USD | 936 413 | 943 825 | 1,39 | Sealed Air Corp., 144A 1.573% 15/10/2026 | USD | 139 000 | 121 113 | 0,18 | | | |
| UMBS 6% 01/02/2053 | USD | 1 530 975 | 1 542 612 | 2,28 | Services aux collectivités | | | | | | | |
| UMBS 6% 01/03/2053 | USD | 621 572 | 626 298 | 0,93 | Enel Finance America LLC, 144A 7.1% 14/10/2027 | USD | 400 000 | 420 302 | 0,63 | | | |
| US Treasury Bill 0% 07/12/2023 | USD | 231 000 | 225 641 | 0,34 | Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025 | USD | 224 000 | 217 478 | 0,32 | | | |
| Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026 | USD | 709 000 | 667 628 | 0,99 | Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025 | USD | 214 000 | 217 858 | 0,32 | | | |
| | | | | 17 370 733 | 25,80 | | | | | | | |
| Santé | | | | | Total des obligations | | | | | | | |
| Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026 | USD | 310 000 | 309 733 | 0,46 | | | | | 23 755 280 | 35,29 | | |
| CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024 | USD | 711 000 | 684 375 | 1,02 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | 23 755 280 | 35,29 | |
| Humana, Inc. 5.7% 13/03/2026 | USD | 686 000 | 686 406 | 1,02 | | | | | Total des investissements | 66 084 188 | 98,18 | |
| | | | | 1 680 514 | 2,50 | | | | | Espèces | 743 195 | 1,10 |
| | | | | | | | | | | Autres actifs/(passifs) | 479 876 | 0,72 |
| | | | | | | | | | | Actif net total | 67 307 259 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|---------------------------------------|------------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 117 664 | USD | 127 869 | 31/07/2023 | HSBC | 548 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 548 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 548 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 159 | USD | 175 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 260 | EUR | 239 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (2) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 546 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028 | USD | 2 274 000 | 1 954 131 | 0,30 | Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028 | USD | 230 000 | 204 390 | 0,03 |
| Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027 | USD | 5 200 000 | 4 983 519 | 0,75 | Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 200 000 | 169 732 | 0,03 |
| | | | 6 937 650 | 1,05 | Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024 | USD | 200 000 | 198 012 | 0,03 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 1 185 000 | 1 193 252 | 0,18 | Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032 | USD | 500 000 | 428 705 | 0,06 |
| Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 2 859 000 | 2 344 806 | 0,35 | Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026 | USD | 200 000 | 204 060 | 0,03 |
| Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026 | USD | 4 733 000 | 4 738 037 | 0,72 | Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 200 000 | 198 943 | 0,03 |
| | | | 8 276 095 | 1,25 | Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030 | USD | 200 000 | 204 902 | 0,03 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| BP Capital Markets America, Inc. 4.812% 13/02/2033 | USD | 1 920 000 | 1 888 060 | 0,29 | Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031 | USD | 200 000 | 185 438 | 0,03 |
| Cenovus Energy, Inc. 6.75% 15/11/2039 | USD | 491 000 | 512 936 | 0,08 | Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 250 000 | 218 004 | 0,03 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6.15% 10/05/2033 | USD | 200 000 | 199 173 | 0,03 | Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027 | USD | 800 000 | 696 342 | 0,11 |
| Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033 | USD | 2 100 000 | 2 120 203 | 0,32 | Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023 | USD | 4 620 000 | 4 578 305 | 0,69 |
| MPLX LP 5% 01/03/2033 | USD | 1 440 000 | 1 377 545 | 0,21 | Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 3 726 000 | 3 233 007 | 0,49 |
| NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026 | USD | 200 000 | 78 000 | 0,01 | Barclays plc 2.852% 07/05/2026 | USD | 6 765 000 | 6 334 558 | 0,96 |
| Ovintiv, Inc. 7.1% 15/07/2053 | USD | 1 922 000 | 1 960 018 | 0,30 | Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 658 000 | 673 317 | 0,10 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 663 000 | 582 517 | 0,09 | Barclays plc 6.224% 09/05/2034 | USD | 1 864 000 | 1 849 242 | 0,28 |
| TransCanada PipeLines Ltd. 6.203% 09/03/2026 | USD | 6 127 000 | 6 133 151 | 0,92 | Barclays plc 3.564% 23/09/2035 | USD | 409 000 | 323 285 | 0,05 |
| | | | 14 851 603 | 2,25 | Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029 | USD | 320 000 | 302 383 | 0,05 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031 | USD | 210 000 | 174 796 | 0,03 | Brazil Government Bond 6% 20/10/2033 | USD | 400 000 | 394 030 | 0,06 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 400 000 | 293 451 | 0,04 | Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 350 000 | 272 804 | 0,04 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050 | USD | 400 000 | 336 607 | 0,05 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 80 000 | 169 324 | 0,03 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032 | USD | 4 570 000 | 3 724 579 | 0,56 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 800 | 167 614 | 0,03 |
| Ally Financial, Inc. 2.2% 02/11/2028 | USD | 2 750 000 | 2 194 004 | 0,33 | Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027 | USD | 250 000 | 232 109 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 200 000 | 176 836 | 0,03 | El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027 | USD | 235 000 | 163 365 | 0,02 |
| Chile Government Bond 4% 31/01/2052 | USD | 200 000 | 161 880 | 0,02 | El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029 | USD | 690 000 | 460 476 | 0,07 |
| Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029 | USD | 350 000 | 307 388 | 0,05 | El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032 | USD | 170 000 | 110 500 | 0,02 |
| Colombia Government Bond 3.25% 22/04/2032 | USD | 2 048 000 | 1 511 469 | 0,23 | Export-Import Bank of India, Reg. S 3.375% 05/08/2026 | USD | 200 000 | 188 557 | 0,03 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 970 000 | 984 160 | 0,15 | Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030 | USD | 390 000 | 345 917 | 0,05 |
| Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 250 000 | 243 740 | 0,04 | Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031 | USD | 400 000 | 318 844 | 0,05 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034 | COP | 845 500 000 | 161 109 | 0,02 | Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035 | USD | 200 000 | 191 957 | 0,03 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.375% 30/04/2025 | USD | 200 000 | 195 165 | 0,03 | Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053 | USD | 200 000 | 180 258 | 0,03 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 200 000 | 198 577 | 0,03 | General Motors Financial Co., Inc. 1.5% 10/06/2026 | USD | 3 092 000 | 2 734 949 | 0,41 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 360 000 | 363 420 | 0,05 | Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028 | USD | 200 000 | 190 556 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045 | USD | 100 000 | 90 397 | 0,01 | Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 200 000 | 190 591 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027 | USD | 200 000 | 195 949 | 0,03 | Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 213 000 | 199 148 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 240 000 | 224 864 | 0,03 | Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 14 000 | 15 768 | - |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031 | USD | 240 000 | 239 394 | 0,04 | Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 240 000 | 234 040 | 0,04 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 200 000 | 195 307 | 0,03 | Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031 | USD | 200 000 | 154 874 | 0,02 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 120 000 | 108 476 | 0,02 | Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032 | USD | 200 000 | 205 082 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048 | USD | 150 000 | 129 459 | 0,02 | Indonesia Government Bond 3.5% 11/01/2028 | USD | 200 000 | 189 084 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049 | USD | 180 000 | 152 583 | 0,02 | Indonesia Government Bond 3.85% 15/10/2030 | USD | 200 000 | 188 009 | 0,03 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025 | USD | 75 000 | 67 039 | 0,01 | Indonesia Government Bond, Reg. S 4.35% 08/01/2027 | USD | 200 000 | 196 986 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032 | EUR | 200 000 | 170 107 | 0,03 | Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049 | USD | 260 000 | 215 997 | 0,03 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040 | EUR | 100 000 | 83 037 | 0,01 | Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 390 000 | 364 755 | 0,06 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048 | EUR | 584 000 | 453 199 | 0,07 | Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 704 000 | 677 295 | 0,10 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027 | USD | 200 000 | 192 460 | 0,03 | Panama Government Bond 6.4% 14/02/2035 | USD | 300 000 | 312 373 | 0,05 |
| Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026 | USD | 3 620 000 | 3 411 621 | 0,52 | Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 200 000 | 207 523 | 0,03 |
| Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027 | USD | 5 777 000 | 5 117 220 | 0,77 | Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063 | USD | 200 000 | 145 070 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028 | USD | 2 011 000 | 1 859 039 | 0,28 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026 | USD | 370 000 | 367 683 | 0,06 |
| Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 2 700 000 | 146 758 | 0,02 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033 | USD | 380 000 | 378 486 | 0,06 |
| Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038 | MXN | 2 500 000 | 143 423 | 0,02 | Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 540 000 | 151 470 | 0,02 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 2 780 000 | 146 845 | 0,02 | Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031 | USD | 334 000 | 284 621 | 0,04 |
| Mexico Government Bond 5.4% 09/02/2028 | USD | 280 000 | 284 809 | 0,04 | Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050 | USD | 99 000 | 101 137 | 0,02 |
| Mexico Government Bond 4.75% 27/04/2032 | USD | 700 000 | 665 558 | 0,10 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026 | USD | 230 000 | 228 880 | 0,03 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 200 000 | 190 109 | 0,03 | Philippine Government Bond 4.625% 17/07/2028 | USD | 200 000 | 200 900 | 0,03 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 659 000 | 549 142 | 0,08 | Philippine Government Bond 3.7% 01/03/2041 | USD | 200 000 | 164 740 | 0,02 |
| Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035 | USD | 200 000 | 209 277 | 0,03 | Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048 | USD | 200 000 | 205 680 | 0,03 |
| MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 290 000 | 287 650 | 0,04 | Poland Government Bond 5.5% 16/11/2027 | USD | 170 000 | 174 640 | 0,03 |
| Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 200 000 | 206 500 | 0,03 | Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 130 000 | 136 538 | 0,02 |
| NatWest Group plc 3.073% 22/05/2028 | USD | 3 550 000 | 3 189 516 | 0,48 | Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053 | USD | 70 000 | 70 575 | 0,01 |
| NatWest Group plc 3.032% 28/11/2035 | USD | 4 114 000 | 3 152 998 | 0,48 | Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025 | USD | 200 000 | 194 571 | 0,03 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 780 000 | 681 603 | 0,10 | Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026 | USD | 200 000 | 192 095 | 0,03 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 200 000 | 166 961 | 0,03 | Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030 | USD | 200 000 | 192 742 | 0,03 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 200 000 | 167 985 | 0,03 | Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046 | USD | 200 000 | 190 550 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 400 000 | 385 208 | 0,06 | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 200 000 | 47 350 | 0,01 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027 | USD | 250 000 | 226 760 | 0,03 | United Arab Emirates Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052 | USD | 200 000 | 198 560 | 0,03 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 212 000 | 176 213 | 0,03 | US Treasury 0.25% 30/09/2023 | USD | 1 285 000 | 1 269 395 | 0,19 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.625% 27/03/2032 | USD | 200 000 | 170 474 | 0,03 | US Treasury 4.25% 31/12/2024 | USD | 6 564 000 | 6 474 258 | 0,98 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 190 000 | 188 740 | 0,03 | US Treasury 4.625% 28/02/2025 | USD | 2 502 000 | 2 483 773 | 0,38 |
| Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053 | USD | 130 000 | 143 038 | 0,02 | US Treasury 3.875% 31/03/2025 | USD | 3 920 000 | 3 844 356 | 0,58 |
| Santander UK Group Holdings plc 1.089% 15/03/2025 | USD | 11 670 000 | 11 180 996 | 1,69 | US Treasury 4.5% 15/11/2025 | USD | 234 000 | 232 912 | 0,04 |
| Santander UK Group Holdings plc 1.673% 14/06/2027 | USD | 4 768 000 | 4 113 634 | 0,62 | US Treasury 4.625% 15/03/2026 | USD | 1 177 000 | 1 179 069 | 0,18 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 600 000 | 526 733 | 0,08 | US Treasury 3.75% 15/04/2026 | USD | 4 235 000 | 4 147 819 | 0,63 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028 | USD | 220 000 | 218 339 | 0,03 | US Treasury 3.125% 31/08/2027 | USD | 100 | 96 | - |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033 | USD | 200 000 | 167 830 | 0,03 | US Treasury 4.125% 31/10/2027 | USD | 305 000 | 303 636 | 0,05 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033 | USD | 200 000 | 196 445 | 0,03 | US Treasury 4% 29/02/2028 | USD | 4 030 300 | 4 003 064 | 0,61 |
| South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024 | USD | 200 000 | 198 288 | 0,03 | US Treasury 3.625% 31/03/2028 | USD | 2 313 000 | 2 260 641 | 0,34 |
| South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 200 000 | 187 620 | 0,03 | US Treasury 3.625% 31/05/2028 | USD | 2 679 000 | 2 621 653 | 0,40 |
| Standard Chartered plc, 144A 2.678% 29/06/2032 | USD | 1 487 000 | 1 164 852 | 0,18 | US Treasury 3.125% 31/08/2029 | USD | 663 500 | 630 442 | 0,10 |
| Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025 | USD | 140 000 | 138 397 | 0,02 | US Treasury 3.875% 30/09/2029 | USD | 1 161 100 | 1 150 169 | 0,17 |
| Turkey Government Bond 9.375% 14/03/2029 | USD | 430 000 | 431 402 | 0,07 | US Treasury 3.625% 31/03/2030 | USD | 2 499 000 | 2 444 481 | 0,37 |
| Turkey Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 200 000 | 198 700 | 0,03 | US Treasury 3.5% 30/04/2030 | USD | 974 000 | 945 693 | 0,14 |
| Turkey Government Bond 9.375% 19/01/2033 | USD | 520 000 | 522 334 | 0,08 | US Treasury 3.5% 15/02/2033 | USD | 3 940 400 | 3 833 886 | 0,58 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 358 000 | 91 048 | 0,01 | US Treasury 3.375% 15/05/2033 | USD | 9 132 000 | 8 795 970 | 1,33 |
| | | | | | US Treasury 3.375% 15/08/2042 | USD | 3 441 200 | 3 108 439 | 0,47 |
| | | | | | US Treasury 4% 15/11/2042 | USD | 1 086 200 | 1 074 235 | 0,16 |
| | | | | | US Treasury 3.875% 15/02/2043 | USD | 7 338 000 | 7 116 712 | 1,08 |
| | | | | | US Treasury 3.875% 15/05/2043 | USD | 2 033 000 | 1 973 122 | 0,30 |
| | | | | | US Treasury 1.25% 15/05/2050 | USD | 1 662 000 | 926 662 | 0,14 |
| | | | | | US Treasury 2.875% 15/05/2052 | USD | 12 436 000 | 10 232 738 | 1,55 |
| | | | | | US Treasury 3% 15/08/2052 | USD | 28 720 200 | 24 243 326 | 3,66 |
| | | | | | US Treasury 4% 15/11/2052 | USD | 7 481 000 | 7 631 788 | 1,15 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| US Treasury 3.625% 15/02/2053 | USD | 3 789 000 | 3 611 391 | 0,55 | Healthpeak OP, LLC, REIT 3.25% 15/07/2026 | USD | 1 235 000 | 1 150 638 | 0,17 |
| US Treasury Bill 0% 02/11/2023 | USD | 19 018 000 | 18 673 133 | 2,81 | Kimco Realty OP LLC, REIT 2.7% 01/10/2030 | USD | 3 317 000 | 2 733 808 | 0,42 |
| | | | 212 848 074 | 32,21 | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 3 012 000 | 2 267 411 | 0,34 |
| Santé | | | | | VICI Properties LP, REIT 4.95% 15/02/2030 | USD | 2 323 000 | 2 146 677 | 0,32 |
| Cigna Group (The) 5.685% 15/03/2026 | USD | 5 064 000 | 5 069 687 | 0,76 | | | | 12 117 444 | 1,83 |
| Cigna Group (The) 5.4% 15/03/2033 | USD | 3 376 000 | 3 427 118 | 0,52 | Services aux collectivités | | | | |
| CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 4 383 000 | 4 352 516 | 0,66 | AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028 | USD | 4 039 000 | 3 971 185 | 0,60 |
| | | | 12 849 321 | 1,94 | American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 4 955 000 | 4 782 769 | 0,72 |
| Industrie | | | | | Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049 | USD | 200 000 | 162 253 | 0,02 |
| DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028 | USD | 200 000 | 180 519 | 0,03 | Pacific Gas and Electric Co. 6.15% 15/01/2033 | USD | 1 630 000 | 1 591 081 | 0,24 |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 200 000 | 122 402 | 0,02 | Public Service Enterprise Group, Inc. 1.6% 15/08/2030 | USD | 2 454 000 | 1 921 315 | 0,29 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 660 000 | 570 655 | 0,09 | Sempra Energy 3.7% 01/04/2029 | USD | 1 968 000 | 1 800 487 | 0,27 |
| Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024 | USD | 1 293 000 | 1 215 926 | 0,18 | Southern California Edison Co. 5.3% 01/03/2028 | USD | 2 913 000 | 2 916 313 | 0,44 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 4 538 000 | 3 839 633 | 0,58 | State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027 | USD | 200 000 | 191 487 | 0,03 |
| Waste Management, Inc. 4.625% 15/02/2030 | USD | 7 069 000 | 6 948 410 | 1,05 | United Utilities plc 6.875% 15/08/2028 | USD | 7 775 000 | 8 376 154 | 1,28 |
| Xylem, Inc. 1.95% 30/01/2028 | USD | 1 575 000 | 1 382 830 | 0,21 | | | | 25 713 044 | 3,89 |
| | | | 14 260 375 | 2,16 | Total des obligations | | | 318 179 250 | 48,14 |
| Technologies de l'information | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 318 179 250 | 48,14 |
| Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030 | USD | 5 427 000 | 5 243 887 | 0,79 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Oracle Corp. 4.9% 06/02/2033 | USD | 1 704 000 | 1 646 624 | 0,25 | Obligations | | | | |
| VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031 | USD | 552 000 | 432 991 | 0,07 | Services de communication | | | | |
| | | | 7 323 502 | 1,11 | Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029 | USD | 3 979 000 | 3 300 878 | 0,50 |
| Matériaux | | | | | Rogers Communications, Inc., 144A 3.2% 15/03/2027 | USD | 2 417 000 | 2 245 401 | 0,34 |
| Anglo American Capital plc, 144A 2.25% 17/03/2028 | USD | 3 260 000 | 2 804 696 | 0,42 | T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028 | USD | 3 000 000 | 2 914 176 | 0,44 |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033 | USD | 200 000 | 197 446 | 0,03 | T-Mobile USA, Inc. 5.05% 15/07/2033 | USD | 3 735 000 | 3 660 794 | 0,55 |
| | | | 3 002 142 | 0,45 | | | | | |
| Immobilier | | | | | | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032 | USD | 2 576 000 | 1 945 169 | 0,29 | | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.75% 15/04/2035 | USD | 1 047 000 | 969 993 | 0,15 | | | | | |
| Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029 | USD | 1 020 000 | 903 748 | 0,14 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 15/03/2027 | USD | 2 630 000 | 2 453 745 | 0,37 | GNMA 5.5% 20/05/2053 | USD | 6 736 382 | 6 697 277 | 1,01 |
| | | | 14 574 994 | 2,20 | Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034 | USD | 5 000 000 | 4 062 905 | 0,61 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Goldentree Loan Management US CLO Ltd. 'AR', Series 2017-2A, 144A 5.718% 20/11/2030 | USD | 8 460 000 | 8 394 418 | 1,27 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 612 000 | 613 838 | 0,09 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 1 690 000 | 1 500 789 | 0,23 |
| Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027 | USD | 1 133 000 | 1 039 496 | 0,16 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032 | USD | 5 599 000 | 4 174 371 | 0,63 |
| Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026 | USD | 7 284 000 | 6 447 885 | 0,97 | JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027 | USD | 774 000 | 694 137 | 0,11 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 2 302 000 | 1 695 016 | 0,26 | Macquarie Group Ltd., 144A 1.629% 23/09/2027 | USD | 7 910 000 | 6 865 327 | 1,04 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 1 312 000 | 1 299 247 | 0,20 | Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5.15% 28/03/2033 | USD | 1 175 000 | 1 157 867 | 0,18 |
| | | | 11 095 482 | 1,68 | Milos CLO Ltd., Series 2017-1A 'AR', 144A 5.878% 20/10/2030 | USD | 8 023 346 | 7 964 984 | 1,20 |
| Biens de consommation de base | | | | | Morgan Stanley 5.948% 19/01/2038 | USD | 2 002 000 | 1 977 410 | 0,30 |
| Bacardi Ltd., 144A 5.4% 15/06/2033 | USD | 4 745 000 | 4 716 500 | 0,72 | National Securities Clearing Corp., 144A 5% 30/05/2028 | USD | 2 123 000 | 2 110 845 | 0,32 |
| JDE Peet's NV, 144A 1.375% 15/01/2027 | USD | 4 336 000 | 3 763 239 | 0,57 | Oklahoma Development Finance Authority 3.877% 01/05/2037 | USD | 1 516 491 | 1 462 960 | 0,22 |
| Kenvue, Inc., 144A 5.35% 22/03/2026 | USD | 1 204 000 | 1 214 226 | 0,18 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029 | USD | 2 392 000 | 2 375 807 | 0,36 |
| | | | 9 693 965 | 1,47 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034 | USD | 1 055 000 | 1 009 244 | 0,15 |
| Énergie | | | | | Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057 | USD | 33 240 | 32 850 | - |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030 | USD | 1 359 000 | 1 289 370 | 0,20 | Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057 | USD | 504 204 | 489 531 | 0,07 |
| | | | 1 289 370 | 0,20 | Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057 | USD | 553 581 | 519 554 | 0,08 |
| Finances | | | | | Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-5 'A1', 144A 4.604% 25/02/2057 | USD | 628 810 | 627 905 | 0,09 |
| AIB Group plc, 144A 4.263% 10/04/2025 | USD | 4 110 000 | 4 017 215 | 0,61 | UMBS 2% 01/10/2051 | USD | 15 623 485 | 12 737 634 | 1,94 |
| Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027 | USD | 5 479 000 | 4 882 751 | 0,74 | UMBS 2% 01/11/2051 | USD | 14 461 | 11 740 | - |
| Bank of America Corp. 2.687% 22/04/2032 | USD | 3 943 000 | 3 257 465 | 0,49 | UMBS 2% 01/11/2051 | USD | 15 277 | 12 420 | - |
| Bank of America Corp. 3.846% 08/03/2037 | USD | 2 552 000 | 2 174 905 | 0,33 | UMBS 2.5% 01/11/2051 | USD | 3 866 850 | 3 269 564 | 0,49 |
| BNP Paribas SA, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 5 245 000 | 4 855 421 | 0,73 | | | | | |
| Capital One Financial Corp. 3.273% 01/03/2030 | USD | 2 817 000 | 2 395 246 | 0,36 | | | | | |
| Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028 | USD | 4 024 000 | 3 771 396 | 0,57 | | | | | |
| FNMA, IO, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027 | USD | 103 035 | 4 530 | - | | | | | |
| FNMA, IO, Series 413 '49' 4% 25/07/2027 | USD | 138 666 | 6 467 | - | | | | | |
| FNMA, IO, Series 413 '63' 4.5% 25/07/2027 | USD | 71 075 | 3 317 | - | | | | | |
| FNMA, IO, Series 2012-134 'IL' 3.5% 25/12/2032 | USD | 519 696 | 60 024 | 0,01 | | | | | |
| GNMA 6% 20/12/2052 | USD | 6 197 108 | 6 231 049 | 0,94 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| UMBS 2.5% 01/11/2051 | USD | 3 887 655 | 3 287 161 | 0,50 | Industrie | | | | |
| UMBS 2% 01/02/2052 | USD | 8 372 112 | 6 800 255 | 1,03 | Titan Acquisition Ltd., 144A | | | | |
| UMBS 2% 01/03/2052 | USD | 13 105 127 | 10 659 876 | 1,61 | 7.75% 15/04/2026 | USD | 1 877 000 | 1 700 026 | 0,26 |
| UMBS 3% 01/04/2052 | USD | 3 805 961 | 3 345 108 | 0,51 | | | | 1 700 026 | 0,26 |
| UMBS 2.5% 01/05/2052 | USD | 7 018 027 | 5 955 321 | 0,90 | Technologies de l'information | | | | |
| UMBS 3.5% 01/05/2052 | USD | 7 492 297 | 6 807 751 | 1,03 | CommScope, Inc., 144A | | | | |
| UMBS 3.5% 01/05/2052 | USD | 7 506 168 | 6 820 362 | 1,03 | 8.25% 01/03/2027 | USD | 2 297 000 | 1 840 044 | 0,28 |
| UMBS 4% 01/06/2052 | USD | 5 091 465 | 4 766 369 | 0,72 | Qorvo, Inc., 144A | | | | |
| UMBS 4% 01/06/2052 | USD | 5 093 512 | 4 774 101 | 0,72 | 1.75% 15/12/2024 | USD | 1 542 000 | 1 437 050 | 0,22 |
| UMBS 3% 01/07/2052 | USD | 3 845 837 | 3 380 306 | 0,51 | | | | 3 277 094 | 0,50 |
| UMBS 4.5% 01/08/2052 | USD | 1 712 811 | 1 642 514 | 0,25 | Matériaux | | | | |
| UMBS 4.5% 01/08/2052 | USD | 1 715 675 | 1 647 072 | 0,25 | Yamana Gold, Inc. | | | | |
| UMBS 5% 01/08/2052 | USD | 11 728 022 | 11 485 724 | 1,75 | 2.63% 15/08/2031 | USD | 4 818 000 | 3 738 687 | 0,57 |
| UMBS 2.5% 01/09/2052 | USD | 7 885 643 | 6 661 499 | 1,01 | | | | 3 738 687 | 0,57 |
| UMBS 4.5% 01/09/2052 | USD | 3 451 573 | 3 309 824 | 0,50 | Immobilier | | | | |
| UMBS 5% 01/09/2052 | USD | 3 421 191 | 3 350 511 | 0,51 | Boston Properties LP, REIT | | | | |
| UMBS 5% 01/10/2052 | USD | 3 346 760 | 3 273 268 | 0,50 | 2.45% 01/10/2033 | USD | 4 160 000 | 2 995 797 | 0,46 |
| UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 5 077 748 | 5 050 453 | 0,76 | Healthcare Realty Holdings LP, REIT | | | | |
| UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 5 131 459 | 5 099 490 | 0,77 | 2.4% 15/03/2030 | USD | 1 375 000 | 1 089 834 | 0,16 |
| UMBS 6% 01/01/2053 | USD | 3 275 783 | 3 301 709 | 0,50 | | | | 4 085 631 | 0,62 |
| UMBS 6% 01/01/2053 | USD | 3 333 325 | 3 356 518 | 0,51 | Services aux collectivités | | | | |
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 3 149 000 | 2 759 974 | 0,42 | Enel Finance International NV, 144A | | | | |
| UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 2 400 000 | 2 036 461 | 0,31 | 1.875% 12/07/2028 | USD | 8 082 000 | 6 778 338 | 1,02 |
| US Bancorp 5.775% 12/06/2029 | USD | 1 996 000 | 1 994 409 | 0,30 | Enel Finance International NV, 144A | | | | |
| US Bancorp 5.836% 12/06/2034 | USD | 1 602 000 | 1 608 247 | 0,24 | 7.5% 14/10/2032 | USD | 2 384 000 | 2 636 977 | 0,40 |
| US Treasury Bill 0% 21/09/2023 | USD | 100 000 | 98 806 | 0,01 | | | | 9 415 315 | 1,42 |
| US Treasury Bill 0% 09/11/2023 | USD | 4 100 000 | 4 021 582 | 0,61 | Total des obligations | | | 284 563 318 | 43,05 |
| Wells Fargo & Co. 3.526% 24/03/2028 | USD | 1 233 000 | 1 151 943 | 0,17 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 284 563 318 | 43,05 |
| Wells Fargo & Co. 2.393% 02/06/2028 | USD | 2 512 000 | 2 241 489 | 0,34 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028 | USD | 1 158 000 | 1 130 392 | 0,17 | Obligations | | | | |
| Willis North America, Inc. 4.65% 15/06/2027 | USD | 2 461 000 | 2 391 129 | 0,36 | Finances | | | | |
| | | | 224 018 949 | 33,88 | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S | | | | |
| | | | | | 5.95% 17/04/2025* | USD | 400 000 | - | - |
| | | | | | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S | | | | |
| | | | | | 4.8% 26/02/2028* | USD | 200 000 | - | - |
| | | | | | | | | - | - |
| | | | | | Total des obligations | | | - | - |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| | | | | | | | | | |
| Santé | | | | | | | | | |
| CommonSpirit Health 3.347% 01/10/2029 | USD | 1 901 000 | 1 673 805 | 0,25 | | | | | |
| | | | 1 673 805 | 0,25 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | | Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| | | | | | 45 966 892 6,95 | | | | |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | 45 966 892 6,95 | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | 648 709 460 98,14 | | | | |
| Schroder ISF | | | | | Espèces | | | | |
| Securitized Credit - | | | | | 12 995 479 1,97 | | | | |
| Class I Acc | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| USD 398 853 45 966 892 6,95 | | | | | (670 724) (0,11) | | | | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| 45 966 892 6,95 | | | | | 661 034 215 100,00 | | | | |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------------------------|------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 89 179 787 | USD | 96 915 148 | 31/07/2023 | HSBC | 414 455 | 0,06 |
| GBP | 409 | USD | 517 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| USD | 1 876 524 | EUR | 1 710 788 | 31/07/2023 | HSBC | 9 393 | - |
| USD | 2 109 | GBP | 1 660 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 423 852 | 0,06 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 423 852 | 0,06 |
| CLP | 116 480 000 | USD | 145 228 | 10/08/2023 | Bank of America | (276) | - |
| USD | 142 823 | CLP | 116 480 000 | 10/08/2023 | BNP Paribas | (2 128) | - |
| USD | 152 688 | COP | 691 510 000 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | (9 707) | - |
| USD | 311 238 | EUR | 290 000 | 05/09/2023 | Citibank | (5 823) | - |
| EUR | 650 000 | USD | 711 983 | 11/09/2023 | HSBC | (1 111) | - |
| USD | 86 677 | EUR | 80 000 | 11/09/2023 | J.P. Morgan | (815) | - |
| USD | 301 343 | EUR | 280 000 | 11/09/2023 | UBS | (4 879) | - |
| Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (24 739) | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 2 061 919 | USD | 1 380 347 | 31/07/2023 | HSBC | (9 125) | - |
| CNH | 2 191 006 | USD | 304 346 | 31/07/2023 | HSBC | (2 219) | - |
| EUR | 16 647 | USD | 18 226 | 31/07/2023 | HSBC | (58) | - |
| GBP | 342 728 | USD | 435 337 | 31/07/2023 | HSBC | (427) | - |
| SEK | 83 131 | USD | 7 724 | 31/07/2023 | HSBC | (29) | - |
| USD | 51 787 | EUR | 47 504 | 31/07/2023 | HSBC | (58) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (11 916) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (36 655) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 387 197 | 0,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Dollar Bond

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 119 | USD | (340 266) | (0,05) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 718 | USD | (1 313 266) | (0,20) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 43 | USD | (57 698) | (0,01) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 359 | USD | (234 585) | (0,03) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (1 945 815) | (0,29) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (1 945 815) | (0,29) |

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---------------------|--------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 19 857 310 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.39-V2 | Achat | (5,00) % | 20/12/2027 | (517 225) | (0,08) |
| 12 869 074 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.40-V1 | Achat | (5,00) % | 20/06/2028 | (284 857) | (0,04) |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (802 082) | (0,12) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (802 082) | (0,12) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF All China Credit Income

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024 | USD | 600 000 | 592 194 | 0,90 | Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 300 000 | 237 612 | 0,36 |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 870 000 | 722 561 | 1,10 | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028 | USD | 300 000 | 262 875 | 0,40 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 901 000 | 764 907 | 1,18 | MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025 | USD | 200 000 | 191 949 | 0,29 |
| SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4.875% 28/06/2028 | USD | 200 000 | 197 877 | 0,30 | Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027 | USD | 400 000 | 361 832 | 0,55 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029 | USD | 400 000 | 372 137 | 0,57 | Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 300 000 | 215 616 | 0,33 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 500 000 | 415 884 | 0,63 | Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 200 000 | 195 372 | 0,30 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 600 000 | 391 788 | 0,60 | Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025 | USD | 200 000 | 185 897 | 0,28 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 600 000 | 473 620 | 0,72 | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 750 000 | 695 340 | 1,07 |
| Weibo Corp. 3.5% 05/07/2024 | USD | 500 000 | 488 296 | 0,75 | Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026 | USD | 600 000 | 548 367 | 0,84 |
| | | | 4 419 264 | 6,75 | | | | 7 438 536 | 11,35 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024 | USD | 700 000 | 679 052 | 1,04 | Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual | USD | 308 000 | 292 381 | 0,45 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027 | USD | 600 000 | 558 609 | 0,85 | China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.5% 17/06/2030 | USD | 200 000 | 169 663 | 0,26 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031 | USD | 500 000 | 407 147 | 0,62 | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 500 000 | 425 897 | 0,65 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 400 000 | 266 264 | 0,41 | | | | 887 941 | 1,36 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 450 000 | 287 609 | 0,44 | Énergie | | | | |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025 | USD | 300 000 | 240 615 | 0,37 | Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.875% 17/09/2025 | USD | 300 000 | 275 911 | 0,42 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026 | USD | 400 000 | 300 420 | 0,46 | Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 800 000 | 703 713 | 1,07 |
| Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 500 000 | 478 753 | 0,73 | Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031 | USD | 200 000 | 153 287 | 0,23 |
| JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026 | USD | 400 000 | 383 103 | 0,58 | Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 250 000 | 246 163 | 0,38 |
| JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050 | USD | 405 000 | 314 886 | 0,48 | Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025 | USD | 200 000 | 193 250 | 0,30 |
| JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031 | USD | 500 000 | 421 140 | 0,64 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 402 000 | 351 750 | 0,54 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 426 000 | 206 078 | 0,31 | Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047 | USD | 200 000 | 171 235 | 0,26 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF All China Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.68% 08/08/2049 | USD | 500 000 | 398 749 | 0,61 | CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 5.42% 22/11/2025 | USD | 700 000 | 697 584 | 1,07 |
| Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.44% 12/11/2049 | USD | 650 000 | 499 546 | 0,76 | CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031 | USD | 900 000 | 736 833 | 1,12 |
| | | | 2 993 604 | 4,57 | Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031 | USD | 400 000 | 344 757 | 0,53 |
| Finances | | | | | Far East Horizon Ltd., Reg. S 2.625% 03/03/2024 | USD | 200 000 | 194 030 | 0,30 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 500 000 | 382 072 | 0,58 | Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/07/2024 | USD | 400 000 | 386 288 | 0,59 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 4.875% 11/03/2044 | USD | 500 000 | 484 003 | 0,74 | Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051 | USD | 237 000 | 162 568 | 0,25 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 500 000 | 445 000 | 0,68 | HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 400 000 | 390 942 | 0,60 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032 | USD | 500 000 | 517 178 | 0,79 | Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.8% 07/11/2025 | SGD | 500 000 | 322 526 | 0,49 |
| Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 4% 25/01/2028 | USD | 400 000 | 381 082 | 0,58 | Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024 | USD | 200 000 | 192 290 | 0,29 |
| Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024 | USD | 200 000 | 197 410 | 0,30 | Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024 | USD | 600 000 | 563 238 | 0,86 |
| Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031 | USD | 300 000 | 271 854 | 0,42 | Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025 | USD | 200 000 | 190 291 | 0,29 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.75% 15/03/2027 | USD | 250 000 | 247 710 | 0,38 | Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025 | USD | 200 000 | 184 692 | 0,28 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032 | USD | 903 000 | 817 267 | 1,25 | Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025 | USD | 400 000 | 370 569 | 0,57 |
| CDBL Funding 1, Reg. S 4.25% 02/12/2024 | USD | 500 000 | 488 693 | 0,75 | Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035 | USD | 200 000 | 261 058 | 0,40 |
| CDBL Funding 1, Reg. S 3.5% 24/10/2027 | USD | 300 000 | 279 605 | 0,43 | Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 200 000 | 228 287 | 0,35 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 300 000 | 254 860 | 0,39 | Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 4.875% 21/09/2025 | USD | 800 000 | 784 833 | 1,20 |
| China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.75% 08/02/2028 | USD | 400 000 | 385 136 | 0,59 | Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S 2.875% 12/09/2029 | USD | 1 000 000 | 963 679 | 1,46 |
| China Construction Bank Corp., Reg. S 2.8% 31/05/2025 | CNH | 2 670 000 | 369 180 | 0,56 | Inventive Global Investments Ltd., Reg. S 1.65% 03/09/2025 | USD | 400 000 | 367 410 | 0,56 |
| China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030 | USD | 400 000 | 280 499 | 0,43 | | | | | |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 680 000 | 530 734 | 0,81 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF All China Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026 | USD | 1 000 000 | 882 221 | 1,34 | Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 260 000 | 212 292 | 0,32 |
| Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 200 000 | 197 464 | 0,30 | HPHT Finance 19 Ltd., Reg. S 2.875% 05/11/2024 | USD | 200 000 | 192 604 | 0,29 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 200 000 | 197 298 | 0,30 | Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 400 000 | 317 566 | 0,48 |
| Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd., Reg. S 4.6% 27/03/2024 | USD | 650 000 | 641 557 | 0,98 | Taihu Pearl Oriental Co. Ltd., Reg. S 3.15% 30/07/2023 | USD | 200 000 | 199 400 | 0,30 |
| Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 200 000 | 217 184 | 0,33 | Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024 | USD | 417 000 | 393 484 | 0,61 |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 1 050 000 | 887 708 | 1,35 | | | | 3 199 991 | 4,89 |
| Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S 6.375% 28/02/2033 | USD | 450 000 | 450 223 | 0,69 | Technologies de l'information | | | | |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025 | USD | 200 000 | 204 138 | 0,31 | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024 | USD | 300 000 | 284 250 | 0,43 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 2.608% 12/01/2028 | USD | 400 000 | 354 558 | 0,54 | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026 | USD | 400 000 | 350 926 | 0,54 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2034 | USD | 330 000 | 330 302 | 0,50 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 400 000 | 337 576 | 0,52 |
| Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 400 000 | 394 484 | 0,60 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 400 000 | 403 314 | 0,61 |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 300 000 | 265 500 | 0,41 | SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033 | USD | 200 000 | 201 804 | 0,31 |
| | | | 18 696 795 | 28,54 | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 500 000 | 377 798 | 0,58 |
| Santé | | | | | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 402 000 | 237 087 | 0,36 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043 | USD | 200 000 | 198 451 | 0,30 | | | | 2 192 755 | 3,35 |
| | | | 198 451 | 0,30 | Matériaux | | | | |
| Industrie | | | | | China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024 | USD | 300 000 | 295 140 | 0,45 |
| Airport Authority, Reg. S 4.875% 12/01/2030 | USD | 208 000 | 211 952 | 0,32 | CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025 | USD | 500 000 | 489 905 | 0,75 |
| Airport Authority, Reg. S 4.875% 12/01/2033 | USD | 400 000 | 407 611 | 0,63 | CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/03/2028 | USD | 400 000 | 389 602 | 0,59 |
| Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062 | USD | 285 000 | 222 067 | 0,34 | CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3% 22/09/2030 | USD | 200 000 | 169 777 | 0,26 |
| Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd., Reg. S 4.875% 17/08/2026 | USD | 300 000 | 291 000 | 0,44 | GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052 | USD | 200 000 | 171 588 | 0,26 |
| Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023 | USD | 400 000 | 397 694 | 0,62 | Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 226 000 | 219 991 | 0,34 |
| CITIC Ltd., Reg. S 3.5% 17/02/2032 | USD | 400 000 | 354 321 | 0,54 | | | | 1 736 003 | 2,65 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF All China Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Immobilier | | | | | Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | | | | |
| China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd., Reg. S 2.45% 09/02/2026 | USD | 200 000 | 176 810 | 0,27 | USD | 200 000 | 179 735 | 0,27 | |
| | | | | | 7 398 126 11,30 | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| China Resources Land Ltd., Reg. S 3.75% Perpetual | USD | 628 000 | 604 450 | 0,92 | China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 800 000 | 785 204 | 1,20 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025 | USD | 200 000 | 74 068 | 0,11 | China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 650 000 | 548 470 | 0,84 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3.125% 22/10/2025 | USD | 1 550 000 | 488 483 | 0,75 | ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4.625% 17/05/2027 | USD | 1 100 000 | 1 072 157 | 1,63 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 12/07/2026 | USD | 200 000 | 61 232 | 0,09 | Guangzhou Development District Holding Group Co. Ltd., Reg. S 2.6% 15/12/2023 | USD | 306 000 | 301 181 | 0,46 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 615 000 | 485 287 | 0,74 | JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 210 000 | 177 191 | 0,27 |
| Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024 | USD | 1 100 000 | 1 080 337 | 1,66 | 2 884 203 4,40 | | | | |
| Goodman HK Finance, Reg. S 3% 22/07/2030 | USD | 200 000 | 170 328 | 0,26 | Total des obligations 52 045 669 79,46 | | | | |
| Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.75% 19/01/2032 | USD | 290 000 | 246 462 | 0,38 | Obligations convertibles | | | | |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 373 000 | 293 718 | 0,45 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| New Metro Global Ltd., Reg. S 4.8% 15/12/2024 | USD | 500 000 | 342 325 | 0,52 | Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 200 000 | 164 500 | 0,25 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% Perpetual | USD | 200 000 | 147 318 | 0,22 | 164 500 0,25 | | | | |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 300 000 | 264 450 | 0,40 | Industrie | | | | |
| PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026 | USD | 400 000 | 320 000 | 0,49 | Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 2 000 000 | 266 221 | 0,41 |
| RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026 | USD | 400 000 | 183 368 | 0,28 | 266 221 0,41 | | | | |
| Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5.5% 03/03/2025 | USD | 200 000 | 165 000 | 0,25 | Matériaux | | | | |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 23/09/2024 | USD | 200 000 | 188 276 | 0,29 | Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 250 000 | 167 513 | 0,26 |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026 | USD | 1 082 000 | 963 005 | 1,47 | 167 513 0,26 | | | | |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.375% 23/09/2031 | USD | 400 000 | 317 668 | 0,49 | Immobilier | | | | |
| Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.375% 25/01/2026 | USD | 700 000 | 645 806 | 0,99 | Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 3 000 000 | 392 174 | 0,59 |
| | | | | | 392 174 0,59 | | | | |
| | | | | | Total des obligations convertibles 990 408 1,51 | | | | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 53 036 077 80,97 | | | | |
| | | | | | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | | | Obligations | | | | |
| | | | | | Services de communication | | | | |
| | | | | | Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.88% 22/04/2031 | USD | 200 000 | 170 203 | 0,26 |
| | | | | | 170 203 0,26 | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF All China Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028 | | | | |
| Hyundai Capital America, Reg. S 0.875% 14/06/2024 | USD | 200 000 | 190 841 | 0,29 | USD | 300 000 | 296 385 | 0,45 | |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025 | USD | 800 000 | 743 999 | 1,14 | | | 490 093 | 0,75 | |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 230 000 | 217 590 | 0,33 | Technologies de l'information | | | | |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027 | USD | 200 000 | 180 334 | 0,28 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 600 000 | 597 063 | 0,91 |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024 | USD | 600 000 | 591 245 | 0,90 | | | 597 063 | 0,91 | |
| Sands China Ltd. 4.3% 08/01/2026 | USD | 300 000 | 281 855 | 0,43 | Immobilier | | | | |
| Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 600 000 | 562 744 | 0,86 | Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031 | USD | 800 000 | 657 768 | 1,00 |
| | | | 2 768 608 | 4,23 | NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031 | USD | 334 000 | 258 521 | 0,39 |
| Énergie | | | | | Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 600 000 | 537 900 | 0,82 |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 376 000 | 338 454 | 0,51 | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.78% 11/06/2024 | CNH | 8 000 000 | 1 098 756 | 1,68 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 209 000 | 195 938 | 0,30 | Wharf REIC Finance BVI Ltd. 3.7% 16/07/2025 | CNH | 8 290 000 | 1 153 249 | 1,76 |
| Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042 | USD | 200 000 | 194 815 | 0,30 | | | 3 706 194 | 5,65 | |
| | | | 729 207 | 1,11 | Services aux collectivités | | | | |
| Finances | | | | | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 370 000 | 364 490 | 0,56 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.9% 06/04/2028 | USD | 400 000 | 382 958 | 0,58 | HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.85% 14/05/2024 | CNH | 4 000 000 | 549 279 | 0,84 |
| BOC Aviation USA Corp., Reg. S 4.875% 03/05/2033 | USD | 200 000 | 194 257 | 0,30 | | | 913 769 | 1,40 | |
| Export-Import Bank of China (The), Reg. S 4.15% 18/06/2027 | CNH | 3 000 000 | 434 468 | 0,66 | Total des obligations | | | | |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025 | USD | 200 000 | 193 858 | 0,30 | | | 11 344 593 | 17,32 | |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.084% 22/05/2053 | USD | 200 000 | 199 643 | 0,30 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027 | USD | 400 000 | 370 173 | 0,57 | | | 11 344 593 | 17,32 | |
| Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028 | USD | 200 000 | 194 099 | 0,30 | Total des investissements | | | | |
| | | | 1 969 456 | 3,01 | | | 1 017 199 | 1,55 | |
| Industrie | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024 | USD | 200 000 | 193 708 | 0,30 | | | 100 223 | 0,16 | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | 65 498 092 | 100,00 | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF All China Credit Income

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 488 239 | SGD | 648 000 | 12/07/2023 | RBC | 9 516 | 0,01 |
| CNY | 0 | USD | 0 | 15/08/2023 | HSBC | - | - |
| CNY | 0 | USD | 0 | 15/08/2023 | UBS | - | - |
| USD | 5 335 797 | CNH | 36 870 000 | 15/08/2023 | UBS | 245 406 | 0,38 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 15/08/2023 | UBS | - | - |
| EUR | 315 000 | USD | 338 262 | 30/08/2023 | HSBC | 6 029 | 0,01 |
| USD | 1 176 128 | HKD | 9 190 000 | 30/08/2023 | Goldman Sachs | 1 721 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 262 672 | 0,40 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 191 826 | USD | 208 463 | 31/07/2023 | HSBC | 893 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 893 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 263 565 | 0,40 |
| CNH | 3 100 000 | USD | 443 281 | 15/08/2023 | HSBC | (15 285) | (0,02) |
| CNH | 7 400 000 | USD | 1 062 860 | 15/08/2023 | UBS | (41 192) | (0,06) |
| HKD | 2 150 000 | USD | 275 097 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | (344) | - |
| HKD | 1 990 000 | USD | 254 545 | 30/08/2023 | RBC | (239) | - |
| USD | 338 588 | EUR | 315 000 | 30/08/2023 | RBC | (5 704) | (0,01) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (62 764) | (0,09) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CNH | 435 586 781 | USD | 60 506 051 | 31/07/2023 | HSBC | (441 118) | (0,68) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (441 118) | (0,68) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (503 882) | (0,77) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (240 317) | (0,37) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (5) | USD | 9 688 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 9 688 | 0,01 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 9 688 | 0,01 |

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|--------------|---|--------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 1 370 000 | USD | Barclays | Indonesia Government Bond 4.13% 15/01/2025 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (7 592) | (0,01) |
| 1 370 000 | USD | BNP Paribas | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (10 524) | (0,02) |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (18 116) | (0,03) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (18 116) | (0,03) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| Radian Group, Inc. 4.875% 15/03/2027 | USD | 4 000 000 | 3 763 761 | 0,68 | Ares XLII CLO Ltd. 'D', Series 2017-42A, 144A 8.723% 22/01/2028 | USD | 850 000 | 837 023 | 0,15 |
| | | | 3 763 761 | 0,68 | Avoca CLO XV DAC, Reg. S 'AR', Series 15X 3.887% 15/04/2031 | EUR | 2 004 725 | 2 142 482 | 0,39 |
| Total des obligations | | | 3 763 761 | 0,68 | Azure Finance NO 3 plc, Reg. S 'B', Series 3 6.584% 20/06/2034 | GBP | 4 613 000 | 5 861 245 | 1,06 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'D', 144A 4.129% 15/08/2040 | USD | 1 640 000 | 1 497 517 | 0,27 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.534% 10/03/2037 | USD | 10 232 000 | 9 204 380 | 1,68 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC 'D', Series 2021-D, 144A 4.446% 01/10/2038 | USD | 4 310 823 | 3 876 416 | 0,70 | Banc of America Funding Trust, Series 2014-R3 '3A2', 144A 4.153% 26/06/2035 | USD | 451 000 | 441 067 | 0,08 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'E', 144A 5.465% 15/08/2040 | USD | 1 400 000 | 1 234 110 | 0,22 | Barings CLO Ltd. 'AR2', Series 2016-2A, 144A 5.878% 20/01/2032 | USD | 1 455 000 | 1 439 053 | 0,26 |
| A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust 'D', Series 2021-LRMR, 144A 3.614% 15/08/2037 | USD | 6 846 000 | 5 219 866 | 0,95 | Barings CLO Ltd. 'D', Series 2017-1A, 144A 8.862% 18/07/2029 | USD | 2 149 000 | 2 107 516 | 0,38 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 5.226% 15/12/2038 | GBP | 1 045 588 | 1 264 192 | 0,23 | Barings CLO Ltd. 'D', Series 2018-3A, 144A 7.708% 20/07/2029 | USD | 2 514 000 | 2 442 054 | 0,44 |
| Aqueduct European CLO DAC, Reg. S 'AR', Series 2017-1X 3.84% 20/07/2030 | EUR | 1 228 900 | 1 321 752 | 0,24 | BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 7.21% 19/08/2038 | USD | 4 165 000 | 4 140 772 | 0,75 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 7.043% 15/08/2034 | USD | 2 503 000 | 2 380 123 | 0,43 | BDS Ltd. 'C', Series 2021-FL8, 144A 6.707% 18/01/2036 | USD | 2 828 000 | 2 671 038 | 0,48 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'D', 144A 7.607% 15/05/2036 | USD | 500 000 | 468 895 | 0,08 | Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2019-3A, 144A 7.65% 25/07/2029 | USD | 3 800 000 | 3 795 637 | 0,69 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 7.393% 15/08/2034 | USD | 2 502 000 | 2 361 521 | 0,43 | Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2021-2A, 144A 9.217% 25/06/2031 | USD | 2 550 000 | 2 467 904 | 0,45 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'E', 144A 8.057% 15/05/2036 | USD | 1 766 000 | 1 617 690 | 0,29 | Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2022-1, 144A 10.567% 26/01/2032 | USD | 4 451 000 | 4 255 617 | 0,77 |
| | | | | | Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 9.067% 27/09/2032 | USD | 2 153 000 | 2 198 949 | 0,40 |
| | | | | | Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 7.217% 26/01/2032 | USD | 7 327 000 | 7 254 438 | 1,31 |
| | | | | | Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 7.15% 25/04/2029 | USD | 2 251 630 | 2 253 909 | 0,41 |
| | | | | | Bellemeade Re Ltd., Series 2019-3A 'M1C', 144A 7.1% 25/07/2029 | USD | 1 213 582 | 1 214 927 | 0,22 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bellemeade Re Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 8.05% 25/04/2028 | USD | 101 957 | 102 367 | 0,02 | CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'F', 144A 7.657% 15/12/2037 | USD | 2 085 000 | 2 008 333 | 0,36 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 7.85% 25/03/2029 | USD | 5 935 415 | 5 978 667 | 1,08 | Cheshire plc, Reg. S 'E', Series 2020-1 8.051% 20/08/2045 | GBP | 1 747 000 | 2 126 896 | 0,39 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M2', 144A 8.25% 25/04/2029 | USD | 1 414 000 | 1 439 636 | 0,26 | CIFC Funding Ltd. 'B1', Series 2014-2RA, 144A 8.073% 24/04/2030 | USD | 5 096 000 | 4 908 890 | 0,89 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M2', 144A 8% 25/10/2029 | USD | 1 416 000 | 1 428 156 | 0,26 | CIFC Funding Ltd. 'C', Series 2012-2RA, 144A 7.308% 20/01/2028 | USD | 5 864 000 | 5 740 076 | 1,04 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 11.15% 26/08/2030 | USD | 1 309 231 | 1 333 175 | 0,24 | Citigroup Commercial Mortgage Trust 'A', Series 2013-375P, 144A 3.251% 10/05/2035 | USD | 5 856 998 | 5 432 416 | 0,98 |
| Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2020-3A, 144A 10% 25/10/2030 | USD | 2 673 151 | 2 791 538 | 0,51 | Contego CLO III BV, Reg. S 'AR', Series 3X 3.947% 15/10/2030 | EUR | 612 144 | 656 092 | 0,12 |
| Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2021-1A, 144A 9.917% 25/03/2031 | USD | 3 000 000 | 3 093 209 | 0,56 | Contego CLO V DAC, Reg. S 'A', Series 5X 3.997% 15/01/2031 | EUR | 2 873 450 | 3 074 367 | 0,56 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M2', 144A 7.967% 25/06/2031 | USD | 5 160 000 | 4 988 149 | 0,90 | CORE Mortgage Trust, Series 2019-CORE 'E', 144A 7.007% 15/12/2031 | USD | 1 798 400 | 1 668 377 | 0,30 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2B', 144A 8.75% 25/06/2030 | USD | 211 412 | 212 948 | 0,04 | CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 4.103% 15/08/2032 | EUR | 2 005 249 | 2 144 138 | 0,39 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 6.467% 25/09/2031 | USD | 1 469 000 | 1 447 921 | 0,26 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2005-G '2A' 5.337% 15/12/2035 | USD | 102 699 | 102 242 | 0,02 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 8.217% 25/09/2031 | USD | 8 950 000 | 8 704 144 | 1,59 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 5.247% 15/07/2036 | USD | 454 501 | 410 132 | 0,07 |
| Blackrock European CLO 1 DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 4.236% 15/03/2031 | EUR | 1 909 562 | 2 042 379 | 0,37 | Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 9.15% 25/11/2028 | USD | 550 000 | 553 710 | 0,10 |
| Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.027% 15/07/2030 | EUR | 552 142 | 591 893 | 0,11 | Eagle RE Ltd. 'B1', Series 2020-1, 144A 8% 25/01/2030 | USD | 2 117 000 | 2 074 317 | 0,38 |
| BlackRock European CLO VI DAC 'A1E', Series 6A, 144A 4.047% 15/07/2032 | EUR | 1 058 000 | 1 125 803 | 0,20 | Eagle RE Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 10.067% 25/04/2034 | USD | 2 882 000 | 2 842 275 | 0,51 |
| Blackrock European CLO VII DAC, Reg. S 'AR', Series 7X 3.797% 15/10/2031 | EUR | 2 000 000 | 2 128 214 | 0,39 | Eagle RE Ltd., Series 2019-1 'M1B', 144A 6.95% 25/04/2029 | USD | 4 330 665 | 4 325 435 | 0,78 |
| Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, Series 5 'M2' 3.754% 15/02/2039 | EUR | 1 708 466 | 1 782 639 | 0,32 | Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2021-2, 144A 7.117% 25/04/2034 | USD | 3 149 000 | 3 162 584 | 0,57 |
| | | | | | Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 6.95% 25/01/2030 | USD | 1 416 000 | 1 411 151 | 0,26 |
| | | | | | Eagle RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 7.767% 25/10/2033 | USD | 4 922 439 | 4 929 934 | 0,89 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.517% 25/04/2034 | USD | 4 169 000 | 4 258 623 | 0,77 | Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 8.4% 25/05/2029 | USD | 2 581 000 | 2 619 406 | 0,47 |
| Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M2', 144A 8.15% 25/11/2028 | USD | 2 955 000 | 2 983 600 | 0,54 | Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 10.4% 25/10/2030 | USD | 788 695 | 799 612 | 0,14 |
| Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2019-1, 144A 8.45% 25/04/2029 | USD | 5 614 000 | 5 682 991 | 1,03 | Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 5.32% 25/11/2036 | USD | 747 045 | 645 343 | 0,12 |
| Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 7.15% 25/01/2030 | USD | 1 034 000 | 1 013 513 | 0,18 | Jubilee CLO DAC, Reg. S 'A1', Series 2017-19X 4.061% 25/07/2030 | EUR | 2 239 000 | 2 390 641 | 0,43 |
| EMF-UK plc, Reg. S 'A2A', Series 2008-1X 6.358% 13/03/2046 | GBP | 1 290 717 | 1 623 316 | 0,29 | KKR CLO Ltd. 'DR', Series 13, 144A 7.46% 16/01/2028 | USD | 4 120 000 | 4 003 701 | 0,73 |
| Eurosail PRIME-UK plc, Reg. S, Series 2007-PR1X 'A2' 5.458% 13/09/2045 | GBP | 2 876 172 | 3 554 347 | 0,64 | KVK CLO Ltd., Series 2013-1A 'DR', 144A 8.201% 14/01/2028 | USD | 2 340 000 | 2 299 888 | 0,42 |
| Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-4X 'A3' 6.008% 13/06/2045 | GBP | 1 778 331 | 2 227 964 | 0,40 | Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 'D', Series 1A, 144A 5.258% 17/08/2033 | EUR | 1 152 699 | 1 122 637 | 0,20 |
| Finsbury Square, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 5.587% 16/12/2067 | GBP | 4 210 392 | 5 299 530 | 0,96 | Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'E', 144A 6.858% 17/08/2031 | EUR | 530 891 | 528 538 | 0,10 |
| FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F1', 144A 3.638% 17/08/2037 | USD | 1 750 000 | 1 615 162 | 0,29 | Madison Park Euro Funding XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 3.977% 15/07/2032 | EUR | 1 589 000 | 1 688 198 | 0,31 |
| Formentera Issuer plc, Reg. S 'A', Series 2022-1 5.765% 28/07/2047 | GBP | 939 077 | 1 189 936 | 0,22 | Madison Park Funding XIX Ltd. 'CR', Series 2015-19A, 144A 7.423% 22/01/2028 | USD | 4 084 000 | 3 935 596 | 0,71 |
| GNMA 6% 20/06/2053 | USD | 5 200 000 | 5 231 319 | 0,95 | Madison Park Funding XLI Ltd. 'DR', Series 12A, 144A 8.073% 22/04/2027 | USD | 5 488 000 | 5 377 389 | 0,97 |
| Harvest CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'ARR' 3.907% 15/01/2031 | EUR | 992 034 | 1 061 653 | 0,19 | Madison Park Funding XXX Ltd., Reg. S 'D', Series 2018-30X 7.76% 15/04/2029 | USD | 3 522 000 | 3 364 757 | 0,61 |
| HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL1, 144A 7.455% 16/06/2036 | USD | 613 000 | 563 707 | 0,10 | Magnetite VII Ltd. 'CR2', Series 2012-7A, 144A 7.31% 15/01/2028 | USD | 1 495 000 | 1 429 778 | 0,26 |
| Holland Park CLO DAC, Reg. S 'A1RR', Series 1X 4.243% 14/11/2032 | EUR | 1 271 000 | 1 352 535 | 0,24 | Oaktown Re II Ltd. 'B1', Series 2018-1A, 144A 9.2% 25/07/2028 | USD | 1 327 000 | 1 330 142 | 0,24 |
| Home Re Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 9.15% 25/10/2028 | USD | 1 464 000 | 1 497 460 | 0,27 | Oaktown Re II Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 8% 25/07/2028 | USD | 7 531 000 | 7 541 436 | 1,37 |
| Home RE Ltd. 'M1', Series 2019-1, 144A 6.8% 25/05/2029 | USD | 510 361 | 510 280 | 0,09 | Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M1B', 144A 7.1% 25/07/2029 | USD | 481 530 | 481 678 | 0,09 |
| Home RE Ltd. 'M1A', Series 2022-1, 144A 7.917% 25/10/2034 | USD | 2 969 000 | 2 986 425 | 0,54 | Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 7.7% 25/07/2029 | USD | 1 118 000 | 1 119 743 | 0,20 |
| Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 6.7% 25/07/2033 | USD | 189 347 | 189 213 | 0,03 | Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 10.4% 25/10/2030 | USD | 677 054 | 693 015 | 0,13 |
| Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 7.45% 25/07/2033 | USD | 6 625 000 | 6 626 829 | 1,20 | | | | | |
| Home RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 7.867% 25/01/2034 | USD | 1 199 000 | 1 181 586 | 0,21 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Oaktown Re VI Ltd. 'B1', Series 2021-1A, 144A 10.567% 25/10/2033 | USD | 2 192 000 | 2 186 588 | 0,40 | Progress Residential Trust, Series 2019-SFR4 'F', 144A 3.684% 17/10/2036 | USD | 1 500 000 | 1 431 506 | 0,26 |
| Oaktown Re VI Ltd. 'M1B', Series 2021-1A, 144A 7.117% 25/10/2033 | USD | 1 897 244 | 1 899 886 | 0,34 | PRPM LLC, Series 2021-2 'A1', 144A 2.115% 25/03/2026 | USD | 885 811 | 835 208 | 0,15 |
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 8.067% 25/10/2033 | USD | 2 980 000 | 3 031 348 | 0,55 | PRPM LLC 'A1', Series 2021-8, 144A 1.743% 25/09/2026 | USD | 2 807 790 | 2 579 241 | 0,47 |
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 9.017% 25/10/2033 | USD | 2 350 000 | 2 341 125 | 0,42 | PRPM LLC, STEP, Series 2020-4 'A1', 144A 2.951% 25/10/2025 | USD | 352 380 | 347 338 | 0,06 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 9.467% 25/04/2034 | USD | 3 261 000 | 3 079 183 | 0,56 | PRPM LLC, STEP, Series 2020-6 'A1', 144A 2.363% 25/11/2025 | USD | 356 845 | 340 817 | 0,06 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 6.667% 25/04/2034 | USD | 1 933 854 | 1 927 224 | 0,35 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-10, 144A 2.487% 25/10/2026 | USD | 2 871 309 | 2 671 423 | 0,48 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.417% 25/04/2034 | USD | 2 000 000 | 1 982 504 | 0,36 | PRPM LLC, STEP, Series 2021-3 'A1', 144A 1.867% 25/04/2026 | USD | 1 602 452 | 1 493 011 | 0,27 |
| Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037 | USD | 243 169 | 229 232 | 0,04 | PRPM LLC, STEP, Series 2021-5 'A1', 144A 1.793% 25/06/2026 | USD | 3 607 066 | 3 269 765 | 0,59 |
| Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, Series 12X 'A1' 5.315% 15/11/2038 | GBP | 3 197 101 | 3 948 455 | 0,72 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-7, 144A 1.867% 25/08/2026 | USD | 1 420 294 | 1 294 537 | 0,23 |
| Parkmore Point RMBS plc, Reg. S 'A', Series 2022-1X 6.467% 25/07/2045 | GBP | 2 774 874 | 3 527 507 | 0,64 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-9, 144A 2.363% 25/10/2026 | USD | 7 463 900 | 6 930 461 | 1,26 |
| PRET LLC, STEP 'A1', Series 2022-NPL4, 144A 6.559% 25/08/2052 | USD | 5 944 168 | 5 810 997 | 1,05 | PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2022-5, 144A 6.9% 27/09/2027 | USD | 7 393 435 | 7 238 303 | 1,31 |
| Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2.239% 27/09/2060 | USD | 976 718 | 917 310 | 0,17 | Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2022-1, 144A 8.817% 25/09/2032 | USD | 4 000 000 | 4 042 003 | 0,73 |
| Pretium Mortgage Credit Partners LLC, STEP 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 2.981% 25/01/2052 | USD | 5 526 946 | 5 082 611 | 0,92 | Radnor RE Ltd. 'M1B', Series 2021-2, 144A 8.767% 25/11/2031 | USD | 3 482 000 | 3 465 210 | 0,63 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'D' 5.839% 24/03/2061 | EUR | 1 667 000 | 1 686 610 | 0,31 | Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 7.767% 27/12/2033 | USD | 3 755 000 | 3 797 261 | 0,69 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'E' 7.189% 24/03/2061 | EUR | 2 059 000 | 2 004 129 | 0,36 | Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 8.217% 27/12/2033 | USD | 1 414 000 | 1 389 956 | 0,25 |
| | | | | | Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 6.435% 18/12/2044 | GBP | 1 207 000 | 1 464 097 | 0,27 |
| | | | | | Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.289% 24/12/2059 | EUR | 951 309 | 1 035 701 | 0,19 |
| | | | | | Shamrock Residential DAC, Reg. S 'B', Series 2023-1X 5.439% 24/06/2071 | EUR | 6 720 000 | 7 185 387 | 1,30 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Silver Creek CLO Ltd. 'DR', Series 2014-1A, 144A 8.6% 20/07/2030 | USD | 5 221 000 | 5 137 234 | 0,93 | Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4.96% 17/05/2037 | USD | 1 928 000 | 1 854 776 | 0,34 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'D', Series 2021-1 7.03% 25/09/2051 | GBP | 5 252 000 | 6 574 712 | 1,19 | Tricon American Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F', 144A 4.882% 17/07/2038 | USD | 2 854 000 | 2 653 635 | 0,48 |
| Stratton Mortgage Funding plc 'E', Series 2021-2A, 144A 7.97% 20/07/2060 | GBP | 1 436 000 | 1 804 591 | 0,33 | UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 7 944 916 | 7 895 339 | 1,43 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 7.089% 12/12/2043 | GBP | 1 545 000 | 1 897 809 | 0,34 | Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3B' 3.255% 10/10/2040 | EUR | 2 860 607 | 2 964 735 | 0,54 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'F', Series 2021-2X 8.22% 20/07/2060 | GBP | 7 000 000 | 8 807 348 | 1,61 | US Treasury Bill 0% 22/08/2023 | USD | 58 348 400 | 57 905 748 | 10,50 |
| Taurus DAC 'D', Series 2021-UK1A, 144A 7.555% 17/05/2031 | GBP | 496 354 | 595 865 | 0,11 | Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A', Series 1X 3.927% 15/10/2030 | EUR | 1 346 467 | 1 446 792 | 0,26 |
| Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 7.055% 17/08/2031 | GBP | 468 962 | 546 635 | 0,10 | | | | 474 157 971 | 85,89 |
| Telos CLO Ltd. 'DR', Series 2014-5A, 144A 8.56% 17/04/2028 | USD | 2 129 000 | 2 011 420 | 0,36 | Industrie | | | | |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 5.64% 20/10/2051 | GBP | 5 254 000 | 6 606 005 | 1,20 | Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 4.05% 20/04/2032 | EUR | 6 942 000 | 7 388 661 | 1,34 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 7.726% 20/05/2045 | GBP | 3 742 000 | 4 091 830 | 0,74 | Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2022-2 4.689% 24/02/2071 | EUR | 5 020 304 | 5 441 036 | 0,99 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'E' 8.821% 20/02/2045 | GBP | 1 862 000 | 2 367 654 | 0,43 | Trinity Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-1X 5.821% 15/07/2059 | GBP | 6 029 372 | 7 637 386 | 1,38 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'E' 8.07% 20/07/2045 | GBP | 3 850 000 | 4 986 845 | 0,90 | | | | 20 467 083 | 3,71 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2019-V2X 8.951% 20/02/2054 | GBP | 966 000 | 1 222 335 | 0,22 | Total des obligations | | | 494 625 054 | 89,60 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2020-A14X 8.101% 20/05/2045 | GBP | 1 360 000 | 1 764 482 | 0,32 | Contrats TBA (To Be Announced) | | | | |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'F' 8.951% 20/02/2054 | GBP | 1 144 000 | 1 477 630 | 0,27 | Finances | | | | |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'FR', Series 2019-GR4X 7.02% 20/10/2051 | GBP | 3 500 000 | 4 324 834 | 0,78 | GNMA 5% 15/07/2053 | USD | 3 000 000 | 2 941 055 | 0,53 |
| | | | | | GNMA 5.5% 15/07/2053 | USD | 2 593 296 | 2 577 493 | 0,47 |
| | | | | | | | | 5 518 548 | 1,00 |
| | | | | | Total des contrats TBA (To Be Announced) | | | 5 518 548 | 1,00 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 500 143 602 | 90,60 |
| | | | | | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | Obligations | | | | |
| | | | | | Finances | | | | |
| | | | | | Banco Santander SA 0% 20/12/2027* | EUR | 3 880 877 | 4 144 792 | 0,75 |
| | | | | | Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037* | EUR | 1 110 990 | 1 168 380 | 0,21 |
| | | | | | Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037* | EUR | 6 170 262 | 6 724 351 | 1,22 |
| | | | | | Fondo De Titulizacion Pymes Magdalena 11.49% 30/06/2050* | EUR | 2 957 224 | 3 179 275 | 0,58 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044* | GBP | 937 439 | 999 036 | 0,18 |
| Juniper Valley Park CLO LLC, Reg. S 'A1', Series 2023-1X 7.005% 20/07/2035* | USD | 4 829 000 | 4 829 000 | 0,87 |
| Motor Securities DAC 'D' 13.157% 25/11/2029* | GBP | 6 566 000 | 8 113 697 | 1,47 |
| SoFi Professional Loan Program LLC, IO 'R1', Series 2017-D, 144A 0% 25/09/2040* | USD | 207 820 | 2 325 208 | 0,42 |
| Sofi Professional Loan Program Trust, IO 'R1', Series 2018-B, 144A 0% 26/08/2047* | USD | 127 785 | 1 815 892 | 0,33 |
| YORK CLO DA 0% 20/03/2029* | GBP | 6 175 000 | 7 849 891 | 1,42 |
| | | | 41 149 522 | 7,45 |
| Total des obligations | | | 41 149 522 | 7,45 |
| Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | 41 149 522 | 7,45 |
| Total des investissements | | | 545 056 885 | 98,73 |
| Espèces | | | 14 042 254 | 2,54 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (7 017 192) | (1,27) |
| Actif net total | | | 552 081 947 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|
| GBP | 78 968 | USD | 99 038 | 17/07/2023 | Deutsche Bank | 1 158 | - |
| GBP | 12 318 678 | USD | 15 305 508 | 17/07/2023 | Morgan Stanley | 324 635 | 0,06 |
| GBP | 62 217 | USD | 77 802 | 17/07/2023 | State Street | 1 141 | - |
| GBP | 3 664 420 | USD | 4 578 224 | 17/07/2023 | UBS | 71 253 | 0,01 |
| USD | 3 553 542 | GBP | 2 787 444 | 17/07/2023 | UBS | 16 787 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 414 974 | 0,07 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| NOK | 945 | USD | 88 | 03/07/2023 | HSBC | - | - |
| CHF | 133 841 | USD | 149 157 | 31/07/2023 | HSBC | 377 | - |
| EUR | 6 928 901 | USD | 7 530 026 | 31/07/2023 | HSBC | 32 082 | 0,01 |
| NOK | 970 501 738 | USD | 89 534 727 | 31/07/2023 | HSBC | 1 145 987 | 0,21 |
| USD | 93 085 | EUR | 85 121 | 31/07/2023 | HSBC | 184 | - |
| USD | 506 853 | GBP | 398 922 | 31/07/2023 | HSBC | 633 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 1 179 263 | 0,22 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 594 237 | 0,29 |
| GBP | 4 661 322 | USD | 5 947 866 | 17/07/2023 | J.P. Morgan | (33 503) | (0,01) |
| USD | 336 678 | GBP | 271 846 | 17/07/2023 | Goldman Sachs | (8 245) | - |
| USD | 1 902 037 | GBP | 1 521 407 | 17/07/2023 | J.P. Morgan | (28 350) | (0,01) |
| USD | 7 466 569 | GBP | 5 987 945 | 17/07/2023 | Standard Chartered | (131 036) | (0,02) |
| USD | 116 394 426 | GBP | 93 100 645 | 17/07/2023 | State Street | (1 733 227) | (0,31) |
| USD | 16 619 | GBP | 13 302 | 17/07/2023 | UBS | (259) | - |
| EUR | 825 135 | USD | 906 452 | 20/07/2023 | HSBC | (6 467) | - |
| USD | 65 033 821 | EUR | 59 999 724 | 20/07/2023 | Morgan Stanley | (408 656) | (0,08) |
| USD | 1 114 051 | EUR | 1 024 124 | 20/07/2023 | Standard Chartered | (2 974) | - |
| USD | 4 190 327 | EUR | 3 851 032 | 20/07/2023 | UBS | (10 043) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 362 760) | (0,43) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 620 449 | NOK | 6 655 769 | 03/07/2023 | HSBC | (779) | - |
| USD | 2 417 | NOK | 26 131 | 05/07/2023 | HSBC | (22) | - |
| GBP | 340 556 197 | USD | 432 578 670 | 31/07/2023 | HSBC | (423 870) | (0,08) |
| USD | 89 | EUR | 82 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 88 | NOK | 945 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (424 671) | (0,08) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 787 431) | (0,51) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 193 194) | (0,22) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | (223) | USD | 588 166 | 0,11 |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (157) | USD | 318 240 | 0,06 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (67) | USD | 26 172 | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (11) | USD | 20 100 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 952 678 | 0,17 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 952 678 | 0,17 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | Énergie | | | | |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 700 000 | 581 371 | 0,36 | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 200 000 | 170 359 | 0,11 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035 | USD | 200 000 | 150 479 | 0,09 | | | | 471 283 | 0,29 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 286 000 | 241 059 | 0,15 | Énergie | | | | |
| KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025 | USD | 392 000 | 380 176 | 0,24 | Contemporary Ruinding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 333 000 | 292 920 | 0,18 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 200 000 | 194 750 | 0,12 | Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 200 000 | 196 930 | 0,12 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 1 000 000 | 831 768 | 0,52 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 200 000 | 180 610 | 0,11 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 350 000 | 276 278 | 0,17 | GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026 | USD | 220 000 | 213 306 | 0,13 |
| | | | 2 655 881 | 1,65 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 300 000 | 262 500 | 0,16 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028 | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 610 000 | 406 052 | 0,25 | Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 | USD | 600 000 | 579 490 | 0,37 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 200 000 | 127 826 | 0,08 | Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 466 000 | 331 062 | 0,21 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025 | USD | 200 000 | 160 410 | 0,10 | Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047 | USD | 400 000 | 342 470 | 0,21 |
| Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 200 000 | 191 501 | 0,12 | SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 300 000 | 264 375 | 0,16 |
| JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031 | USD | 466 000 | 392 502 | 0,24 | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030 | USD | 300 000 | 245 313 | 0,15 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 271 000 | 131 096 | 0,08 | | | | 3 306 612 | 2,06 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 200 000 | 158 408 | 0,10 | Finances | | | | |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028 | USD | 300 000 | 262 875 | 0,16 | AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 500 000 | 382 072 | 0,24 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 200 000 | 143 744 | 0,09 | AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046 | USD | 200 000 | 183 070 | 0,11 |
| Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 500 000 | 488 431 | 0,31 | AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 330 000 | 293 700 | 0,18 |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 200 000 | 185 424 | 0,12 | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual | USD | 200 000 | 201 750 | 0,13 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026 | USD | 200 000 | 182 789 | 0,11 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 239 000 | 216 279 | 0,13 |
| | | | 2 831 058 | 1,76 | Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030 | USD | 250 000 | 232 086 | 0,14 |
| Biens de consommation de base | | | | | Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | | | | |
| Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual | USD | 317 000 | 300 924 | 0,18 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 2 600 000 | 5 397 810 | 3,36 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 500 000 | 378 938 | 0,24 | Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024 | USD | 1 800 000 | 1 730 610 | 1,08 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 556 000 | 472 341 | 0,29 | Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025 | USD | 500 000 | 475 726 | 0,30 |
| China Development Bank 3.3% 03/03/2026 | CNY | 30 000 000 | 4 226 031 | 2,63 | ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025 | USD | 1 800 000 | 1 655 469 | 1,03 |
| China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | CNY | 20 000 000 | 2 751 389 | 1,71 | ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027 | USD | 300 000 | 284 239 | 0,18 |
| China Government Bond 4.08% 22/10/2048 | CNY | 20 000 000 | 3 225 489 | 2,01 | Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.835% 13/12/2027 | USD | 200 000 | 187 410 | 0,12 |
| China Government Bond 3.72% 12/04/2051 | CNY | 10 000 000 | 1 537 672 | 0,96 | Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024 | IDR | 15 000 000 000 | 1 019 310 | 0,63 |
| China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030 | USD | 268 000 | 187 935 | 0,12 | Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025 | IDR | 58 000 000 000 | 3 915 441 | 2,43 |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 493 000 | 384 782 | 0,24 | Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032 | USD | 708 000 | 694 725 | 0,43 |
| CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031 | USD | 600 000 | 491 222 | 0,31 | Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039 | IDR | 24 000 000 000 | 1 869 436 | 1,16 |
| Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 300 000 | 243 025 | 0,15 | Indonesia Government Bond 4.3% 31/03/2052 | USD | 360 000 | 311 400 | 0,19 |
| Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 | CNY | 20 000 000 | 2 924 908 | 1,82 | Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052 | USD | 200 000 | 203 506 | 0,13 |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 3.875% 01/02/2028 | USD | 200 000 | 188 391 | 0,12 | Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035 | USD | 200 000 | 261 058 | 0,16 |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 2.25% 13/01/2031 | USD | 400 000 | 323 832 | 0,20 | Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 600 000 | 684 861 | 0,43 |
| Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032 | USD | 400 000 | 395 981 | 0,25 | Indonesia Treasury 6.375% 15/08/2028 | IDR | 117 000 000 000 | 7 965 676 | 4,95 |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | USD | 200 000 | 179 159 | 0,11 | Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028 | USD | 300 000 | 300 477 | 0,19 |
| Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051 | USD | 500 000 | 342 970 | 0,21 | KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 200 000 | 192 569 | 0,12 |
| Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4.5% 11/01/2028 | USD | 200 000 | 201 278 | 0,13 | Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 200 000 | 197 464 | 0,12 |
| HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 250 000 | 244 339 | 0,15 | Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 452 000 | 445 893 | 0,28 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 200 000 | 211 199 | 0,13 | Korea Treasury 1.875% 10/03/2024 | KRW | 1 500 000 000 | 1 125 713 | 0,70 |
| | | | | | Korea Treasury 1.125% 10/06/2024 | KRW | 1 700 000 000 | 1 261 814 | 0,78 |
| | | | | | Korea Treasury 1.875% 10/12/2024 | KRW | 11 000 000 000 | 8 140 480 | 5,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Korea Treasury 1.5% 10/03/2025 | KRW | 4 700 000 000 | 3 437 069 | 2,14 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 4.436% 02/04/2024 | USD | 200 000 | 196 888 | 0,12 |
| Korea Treasury 2.375% 10/12/2028 | KRW | 2 000 000 000 | 1 419 233 | 0,88 | Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035 | THB | 142 334 000 | 3 528 990 | 2,19 |
| Korea Treasury 3.375% 10/06/2032 | KRW | 7 000 000 000 | 5 181 174 | 3,22 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 386 000 | 339 494 | 0,21 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 200 000 | 196 500 | 0,12 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual | USD | 340 000 | 336 013 | 0,21 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025 | USD | 389 000 | 384 438 | 0,24 | US Treasury 2.25% 31/03/2024 | USD | 2 000 000 | 1 953 274 | 1,21 |
| Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd., Reg. S 4.6% 27/03/2024 | USD | 500 000 | 493 506 | 0,31 | US Treasury 3.25% 31/08/2024 | USD | 2 500 000 | 2 440 625 | 1,52 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 375 000 | 325 899 | 0,20 | US Treasury 2.875% 15/06/2025 | USD | 7 900 000 | 7 603 749 | 4,73 |
| Philippine Government Bond 5.17% 13/10/2027 | USD | 200 000 | 202 792 | 0,13 | US Treasury Bill 0% 18/04/2024 | USD | 900 000 | 862 321 | 0,54 |
| Philippine Government Bond 5% 17/07/2033 | USD | 200 000 | 203 034 | 0,13 | Vigorous Champion International Ltd., Reg. S 3.625% 28/05/2024 | USD | 1 800 000 | 1 759 446 | 1,09 |
| Philippine Government Bond 3.7% 01/03/2041 | USD | 400 000 | 329 481 | 0,20 | Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 2 200 000 | 2 169 662 | 1,35 |
| Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 300 000 | 325 776 | 0,20 | ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 200 000 | 177 000 | 0,11 |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 900 000 | 761 103 | 0,47 | | | | 104 172 431 | 64,77 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025 | USD | 1 800 000 | 1 631 790 | 1,01 | Santé | | | | |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 400 000 | 357 986 | 0,22 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043 | USD | 200 000 | 198 451 | 0,12 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030 | USD | 255 000 | 244 008 | 0,15 | | | | 198 451 | 0,12 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 200 000 | 195 717 | 0,12 | Industrie | | | | |
| Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031 | SGD | 6 300 000 | 4 180 613 | 2,60 | Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual | USD | 600 000 | 530 674 | 0,33 |
| Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032 | SGD | 4 500 000 | 3 212 166 | 2,00 | Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 529 000 | 431 933 | 0,27 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2027 | USD | 336 000 | 336 213 | 0,21 | Marubeni Corp., Reg. S 3.56% 26/04/2024 | USD | 1 800 000 | 1 763 037 | 1,09 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 2.608% 12/01/2028 | USD | 200 000 | 177 279 | 0,11 | MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025 | USD | 200 000 | 192 435 | 0,12 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028 | USD | 200 000 | 212 448 | 0,13 | MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030 | USD | 200 000 | 165 056 | 0,10 |
| | | | | | Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 500 000 | 396 957 | 0,25 |
| | | | | | | | | 3 480 092 | 2,16 |
| | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| | | | | | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026 | USD | 300 000 | 263 194 | 0,16 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 300 000 | 253 182 | 0,16 | Wanda Properties Global Co. Ltd., Reg. S 11% 20/01/2025 | USD | 400 000 | 178 038 | 0,11 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 400 000 | 308 560 | 0,19 | Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 600 000 | 539 204 | 0,33 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 0.75% 28/09/2025 | USD | 1 800 000 | 1 620 926 | 1,01 | | | | 2 688 769 | 1,67 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 23/04/2031 | USD | 500 000 | 413 968 | 0,26 | Services aux collectivités | | | | |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 500 000 | 377 799 | 0,23 | China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 200 000 | 168 760 | 0,10 |
| | | | 3 237 629 | 2,01 | ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030 | USD | 200 000 | 167 244 | 0,10 |
| Matériaux | | | | | JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 318 360 | 268 621 | 0,17 |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 356 000 | 323 259 | 0,20 | Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053 | USD | 200 000 | 198 784 | 0,12 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 700 000 | 571 822 | 0,36 | Towngas Finance Ltd., Reg. S 4.75% Perpetual | USD | 400 000 | 396 250 | 0,26 |
| Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 200 000 | 192 936 | 0,12 | | | | 1 199 659 | 0,75 |
| POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025 | USD | 208 000 | 202 285 | 0,13 | Total des obligations | | | 125 794 015 | 78,21 |
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 269 000 | 261 848 | 0,16 | Obligations convertibles | | | | |
| | | | 1 552 150 | 0,97 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Immobilier | | | | | Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 200 000 | 164 500 | 0,10 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025 | USD | 300 000 | 131 992 | 0,08 | | | | 164 500 | 0,10 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025 | USD | 200 000 | 74 068 | 0,05 | Industrie | | | | |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 12/07/2026 | USD | 200 000 | 61 232 | 0,04 | Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 2 000 000 | 266 221 | 0,17 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 279 000 | 220 155 | 0,14 | | | | 266 221 | 0,17 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 200 000 | 180 160 | 0,11 | Matériaux | | | | |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 406 000 | 319 704 | 0,20 | Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 250 000 | 167 513 | 0,10 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% Perpetual | USD | 200 000 | 147 318 | 0,09 | | | | 167 513 | 0,10 |
| PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026 | USD | 290 000 | 232 000 | 0,14 | Immobilier | | | | |
| RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026 | USD | 300 000 | 137 526 | 0,09 | Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 3 000 000 | 392 174 | 0,25 |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026 | USD | 526 000 | 467 372 | 0,29 | | | | 392 174 | 0,25 |
| | | | | | Total des obligations convertibles | | | 990 408 | 0,62 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 126 784 423 | 78,83 |
| | | | | | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | | | Obligations | | | | |
| | | | | | Services de communication | | | | |
| | | | | | Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031 | USD | 200 000 | 172 877 | 0,11 |
| | | | | | NBN Co. Ltd., Reg. S 2.625% 05/05/2031 | USD | 250 000 | 208 356 | 0,13 |
| | | | | | | | | 381 233 | 0,24 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------|
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Malaysia | | | | | |
| Hyundai Capital America, Reg. S 5.5% 30/03/2026 | USD | 136 000 | 135 157 | 0,08 | Government Bond 4.662% 31/03/2038 | MYR | 7 600 000 | 1 758 690 | 1,09 | |
| Hyundai Capital America, Reg. S 5.6% 30/03/2028 | USD | 140 000 | 139 202 | 0,09 | Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040 | MYR | 9 000 000 | 1 835 702 | 1,14 | |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025 | USD | 200 000 | 186 000 | 0,12 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 600 000 | 547 278 | 0,34 | |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 200 000 | 189 208 | 0,12 | Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035 | THB | 52 857 000 | 1 323 818 | 0,82 | |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024 | USD | 200 000 | 197 083 | 0,12 | Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028 | USD | 200 000 | 194 099 | 0,12 | |
| | | | 846 650 | 0,53 | | | | 14 756 140 | 9,17 | |
| Biens de consommation de base | | | | | Industrie | | | | | |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.75% 21/04/2028 | USD | 600 000 | 593 977 | 0,37 | BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024 | USD | 1 700 000 | 1 646 518 | 1,02 | |
| | | | 593 977 | 0,37 | HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026 | USD | 417 000 | 365 571 | 0,23 | |
| Énergie | | | | | NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028 | | | | | |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 570 000 | 547 702 | 0,34 | USD | 337 000 | 333 865 | 0,21 | | |
| Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042 | USD | 200 000 | 194 815 | 0,12 | SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028 | USD | 200 000 | 197 590 | 0,12 | |
| | | | 742 517 | 0,46 | | | | 2 543 544 | 1,58 | |
| Finances | | | | | Technologies de l'information | | | | | |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035 | USD | 500 000 | 379 913 | 0,24 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 400 000 | 398 042 | 0,25 | |
| Bank of America Corp. 3.864% 23/07/2024 | USD | 1 800 000 | 1 797 727 | 1,12 | | | | 398 042 | 0,25 | |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031 | USD | 500 000 | 448 275 | 0,28 | Immobilier | | | | | |
| Export Import Bank of Thailand, Reg. S 3.902% 02/06/2027 | USD | 200 000 | 191 470 | 0,12 | NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031 | USD | 402 000 | 309 442 | 0,19 | |
| JPMorgan Chase & Co. 2.083% 22/04/2026 | USD | 600 000 | 562 188 | 0,35 | Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 400 000 | 358 600 | 0,23 | |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual | USD | 300 000 | 256 125 | 0,16 | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.875% 21/01/2030 | USD | 200 000 | 178 237 | 0,11 | |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025 | USD | 300 000 | 290 787 | 0,18 | | | | 846 279 | 0,53 | |
| Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024 | MYR | 8 000 000 | 1 716 931 | 1,07 | Services aux collectivités | | | | | |
| Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025 | MYR | 16 000 000 | 3 453 137 | 2,14 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 359 000 | 353 654 | 0,22 | |
| | | | | | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 284 000 | 240 161 | 0,15 | |
| | | | | | | | | 593 815 | 0,37 | |
| | | | | | Total des obligations | | | 21 702 197 | 13,50 | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | 21 702 197 | 13,50 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc | USD | 26 861 | 3 386 886 | 2,11 |
| | | | 3 386 886 | 2,11 |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 3 386 886 | 2,11 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 3 386 886 | 2,11 |
| Total des investissements | | | 151 873 506 | 94,44 |
| Espèces | | | 5 137 853 | 3,19 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 3 803 169 | 2,37 |
| Actif net total | | | 160 814 528 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|----------------|---------------|----------------|-----------------|--------------------|---------------------------------|------------------|
| SGD | 4 000 000 | USD | 2 948 775 | 07/07/2023 | State Street | 5 757 | - |
| USD | 4 671 313 | SGD | 6 200 000 | 07/07/2023 | Barclays | 91 788 | 0,06 |
| USD | 3 295 411 | SGD | 4 400 000 | 07/07/2023 | BNP Paribas | 45 425 | 0,03 |
| USD | 4 399 516 | IDR | 65 500 000 000 | 10/07/2023 | Standard Chartered | 49 203 | 0,03 |
| USD | 5 072 049 | JPY | 690 000 000 | 14/07/2023 | UBS | 287 908 | 0,18 |
| USD | 8 909 439 | MYR | 39 500 000 | 31/07/2023 | BNP Paribas | 436 056 | 0,27 |
| USD | 19 495 807 | CNH | 134 400 000 | 07/08/2023 | UBS | 952 040 | 0,59 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 07/08/2023 | UBS | - | - |
| USD | 5 338 769 | TWD | 162 400 000 | 15/08/2023 | BNP Paribas | 123 341 | 0,07 |
| USD | 2 210 935 | THB | 74 000 000 | 17/08/2023 | Citibank | 114 178 | 0,07 |
| USD | 2 864 218 | THB | 96 000 000 | 17/08/2023 | Goldman Sachs | 144 101 | 0,09 |
| USD | 14 732 584 | KRW | 19 230 000 000 | 18/08/2023 | Barclays | 126 380 | 0,08 |
| INR | 162 000 000 | USD | 1 958 296 | 15/09/2023 | Barclays | 11 093 | 0,01 |
| Plus-valeur latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 387 270 | 1,48 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 6 285 037 | USD | 6 830 299 | 31/07/2023 | HSBC | 29 105 | 0,02 |
| USD | 15 633 | EUR | 14 295 | 31/07/2023 | HSBC | 32 | - |
| USD | 132 195 | SGD | 178 202 | 31/07/2023 | HSBC | 447 | - |
| Plus-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 29 584 | 0,02 |
| Plus-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 416 854 | 1,50 |
| IDR | 19 000 000 000 | USD | 1 281 532 | 05/07/2023 | Citibank | (15 126) | (0,01) |
| SGD | 3 290 000 | USD | 2 478 588 | 07/07/2023 | State Street | (48 485) | (0,03) |
| USD | 2 816 737 | BRL | 14 500 000 | 13/07/2023 | J.P. Morgan | (181 678) | (0,11) |
| JPY | 1 155 000 000 | USD | 8 758 304 | 14/07/2023 | State Street | (750 068) | (0,47) |
| THB | 16 000 000 | USD | 476 616 | 17/08/2023 | Citibank | (23 263) | (0,01) |
| THB | 96 000 000 | USD | 2 860 122 | 17/08/2023 | Goldman Sachs | (140 005) | (0,09) |
| USD | 6 728 373 | PHP | 378 000 000 | 15/09/2023 | HSBC | (99 843) | (0,06) |
| IDR | 19 000 000 000 | USD | 1 261 495 | 27/09/2023 | State Street | (2 023) | - |
| Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 260 491) | (0,78) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 30 | USD | 32 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| GBP | 529 435 | USD | 672 495 | 31/07/2023 | HSBC | (659) | - |
| SGD | 13 903 516 | USD | 10 295 075 | 31/07/2023 | HSBC | (15 906) | (0,01) |
| USD | 10 245 | EUR | 9 393 | 31/07/2023 | HSBC | (6) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (16 571) | (0,01) |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 277 062) | (0,79) |
| Plus-valeur latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 139 792 | 0,71 |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|--|-----------------|--------------------|--------|---------------------------------|------------------|
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (471) | USD | 967 891 | 0,60 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (34) | USD | 9 297 | 0,01 |
| Plus-valeur latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 977 188 | 0,61 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 30 | USD | (59 372) | (0,04) |
| Moins-valeur latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (59 372) | (0,04) |
| Plus-valeur latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 917 816 | 0,57 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 26 000 000 000 | KRW | HSBC | Paiement taux variable CD_KSDA 3 mois Réception taux fixe 3,746 % | 06/12/2024 | 483 | - |
| 10 200 000 000 | KRW | HSBC | Paiement taux fixe 3,005 % Réception taux variable CD_KSDA 3 mois | 27/03/2028 | 154 078 | 0,09 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 154 561 | 0,09 |
| 38 000 000 | SGD | Morgan Stanley | Paiement taux variable SORA 1 jour Réception taux fixe 1,279 % | 23/02/2024 | (670 915) | (0,42) |
| 27 000 000 000 | KRW | HSBC | Paiement taux variable CD_KSDA 3 mois Réception taux fixe 3,215 % | 27/03/2025 | (167 331) | (0,10) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (838 246) | (0,52) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (683 685) | (0,43) |

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|--------------|---|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 900 000 | USD | Barclays | Indonesia Government Bond 4.13% 15/01/2025 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (4 987) | (0,01) |
| 900 000 | USD | BNP Paribas | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (6 914) | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (11 901) | (0,01) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (11 901) | (0,01) |

Swaps de rendement total

| Description | Contrepartie | Montant nominal | Devise | Date d'échéance | Plus/ (moins)- valeur latente |
|---|--------------|-----------------|--------|-----------------|-------------------------------------|
| Réception Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 Paiement spread de 0,000 % sur la valeur notionnelle | Citigroup | 30 000 000 000 | IDR | 15/03/2029 | 2 333 460 |
| | | | | | USD 2 333 460 |

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|---|--------|---------------|----------------------|------------------|
| 13 400 000 | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.620, 19/10/2023 | USD | UBS | 1 922 | - |
| 7 000 000 | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.620, 09/10/2023 | USD | UBS | 661 | - |
| 9 000 000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.137, 04/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | 2 067 | - |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 4 650 | - |

Contrats d'options vendues

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| (147) | US Treasury 10 Year Note, Put, 111.500, 21/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (59 719) | (0,04) |
| Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif | | | | (59 719) | (0,04) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Santé | | | | |
| Obligations convertibles | | | | | Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 6.25% 06/07/2028 | | | | |
| Services de communication | | | | | Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025 | | | | |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025 | USD | 3 883 000 | 5 457 177 | 5,95 | Sure First Ltd., Reg. S 2% 16/01/2025 | USD | 400 000 | 453 136 | 0,49 |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 28 000 000 | 3 919 164 | 4,27 | | | | 1 531 277 | 1,67 |
| XD, Inc., Reg. S 1.25% 12/04/2026 | USD | 2 301 000 | 2 107 716 | 2,30 | | | | | |
| | | | 11 484 057 | 12,52 | Industrie | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | | | | |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 5 400 000 | 5 992 319 | 6,54 | CIMC Enric Holdings Ltd., Reg. S 0% 30/11/2026 | HKD | 25 000 000 | 3 050 181 | 3,32 |
| Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024 | USD | 1 800 000 | 1 752 300 | 1,91 | Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025 | SGD | 3 250 000 | 3 111 983 | 3,39 |
| China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0.9% 27/12/2024 | HKD | 13 876 526 | 1 376 035 | 1,50 | Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 0% 20/01/2026 | EUR | 2 000 000 | 2 219 923 | 2,42 |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 5 300 000 | 4 359 250 | 4,75 | | | | 12 641 620 | 13,78 |
| Sail Vantage Ltd., Reg. S 0% 13/01/2027 | HKD | 4 000 000 | 451 529 | 0,49 | Technologies de l'information | | | | |
| Vinpearl JSC, Reg. S 3.25% 21/09/2026 | USD | 2 600 000 | 2 002 000 | 2,18 | L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030 | USD | 3 400 000 | 2 974 892 | 3,24 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025 | HKD | 7 000 000 | 963 934 | 1,05 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024 | USD | 1 000 000 | 1 288 500 | 1,40 |
| | | | 16 897 367 | 18,42 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029 | USD | 3 498 000 | 4 013 081 | 4,37 |
| Biens de consommation de base | | | | | SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030 | | | | |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 4.5% 15/06/2026 | HKD | 8 000 000 | 1 016 217 | 1,11 | Weimob Investment Ltd., Reg. S 0% 07/06/2026 | USD | 1 193 000 | 1 109 788 | 1,21 |
| | | | 1 016 217 | 1,11 | Yageo Corp., Reg. S 0% 26/05/2025 | USD | 1 000 000 | 1 058 000 | 1,15 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026 | HKD | 12 000 000 | 1 464 853 | 1,60 | | | | 16 323 061 | 17,79 |
| Eve Battery Investment Ltd., Reg. S 0.75% 22/11/2026 | USD | 1 400 000 | 1 237 600 | 1,35 | Matériaux | | | | |
| Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2.125% 29/11/2025 | EUR | 700 000 | 758 855 | 0,83 | China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026 | | | | |
| Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025 | USD | 1 900 000 | 1 921 850 | 2,09 | POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026 | | | | |
| Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025 | USD | 2 250 000 | 2 289 375 | 2,50 | Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | | | | |
| Universe Trek Ltd., Reg. S 0% 15/06/2026 | USD | 2 800 000 | 2 716 000 | 2,95 | Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 07/12/2026 | | | | |
| | | | 10 388 533 | 11,32 | | | | 7 555 397 | 8,23 |
| Immobilier | | | | | ESR Group Ltd., Reg. S 1.5% 30/09/2025 | | | | |
| | | | | | Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | | | | |
| | | | | | USD | 814 000 | 799 755 | 0,87 | |
| | | | | | HKD | 7 000 000 | 915 073 | 1,00 | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Novaland Investment Group Corp., Reg. S 5.25% 16/07/2026 | USD | 1 600 000 | 445 760 | 0,49 |
| Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026 | USD | 1 800 000 | 1 533 240 | 1,67 |
| | | | 3 693 828 | 4,03 |
| Total des obligations convertibles | | | 81 531 357 | 88,87 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 81 531 357 | 88,87 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Obligations convertibles | | | | |
| Services de communication | | | | |
| Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 950 000 | 965 675 | 1,05 |
| | | | 965 675 | 1,05 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| H World Group Ltd. 3% 01/05/2026 | USD | 300 000 | 339 450 | 0,37 |
| Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028 | USD | 200 000 | 269 600 | 0,29 |
| Wynn Macau Ltd., 144A 4.5% 07/03/2029 | USD | 4 339 000 | 4 511 023 | 4,92 |
| | | | 5 120 073 | 5,58 |
| Industrie | | | | |
| ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027 | USD | 300 000 | 298 950 | 0,33 |
| | | | 298 950 | 0,33 |
| Technologies de l'information | | | | |
| Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028 | JPY | 60 000 000 | 483 385 | 0,53 |
| | | | 483 385 | 0,53 |
| Matériaux | | | | |
| Aica Kogyo Co. Ltd., Reg. S 0% 22/04/2027 | JPY | 80 000 000 | 591 762 | 0,64 |
| | | | 591 762 | 0,64 |
| Total des obligations convertibles | | | 7 459 845 | 8,13 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 7 459 845 | 8,13 |
| Total des investissements | | | 88 991 202 | 97,00 |
| Espèces | | | 3 217 320 | 3,51 |
| Autres actifs/(passifs) | | | (460 765) | (0,51) |
| Actif net total | | | 91 747 757 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 1 022 223 | HKD | 8 000 000 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 921 | - |
| | | | | | Canadian Imperial Bank of Commerce | | |
| USD | 16 323 089 | HKD | 127 748 238 | 21/07/2023 | | 14 397 | 0,02 |
| USD | 567 980 | HKD | 4 439 000 | 21/07/2023 | Goldman Sachs | 1 285 | - |
| USD | 434 719 | JPY | 61 500 000 | 21/07/2023 | ANZ | 7 793 | 0,01 |
| USD | 596 146 | JPY | 82 695 000 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 22 087 | 0,02 |
| USD | 574 239 | SGD | 771 000 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 4 446 | 0,01 |
| USD | 4 070 270 | SGD | 5 450 201 | 21/07/2023 | State Street | 42 402 | 0,05 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 93 331 | 0,11 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 30 218 256 | USD | 33 676 157 | 31/07/2023 | HSBC | 85 270 | 0,09 |
| EUR | 17 914 668 | USD | 19 468 425 | 31/07/2023 | HSBC | 83 399 | 0,09 |
| PLN | 27 724 666 | USD | 6 770 365 | 31/07/2023 | HSBC | 18 531 | 0,02 |
| USD | 7 578 | EUR | 6 904 | 31/07/2023 | HSBC | 43 | - |
| USD | 3 767 | GBP | 2 965 | 31/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| USD | 24 555 | PLN | 100 000 | 31/07/2023 | HSBC | 68 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 187 316 | 0,20 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 280 647 | 0,31 |
| HKD | 2 151 548 | USD | 274 875 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (202) | - |
| SGD | 324 236 | USD | 241 673 | 21/07/2023 | Citibank | (2 052) | - |
| USD | 12 162 844 | EUR | 11 239 025 | 21/07/2023 | Barclays | (96 393) | (0,11) |
| | | | | | Canadian Imperial Bank of Commerce | | |
| USD | 112 242 | EUR | 104 000 | 21/07/2023 | | (1 198) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (99 845) | (0,11) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 663 | USD | 726 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| GBP | 313 862 | USD | 398 671 | 31/07/2023 | HSBC | (390) | - |
| USD | 320 200 | CHF | 286 642 | 31/07/2023 | HSBC | (51) | - |
| USD | 211 384 | EUR | 193 878 | 31/07/2023 | HSBC | (212) | - |
| USD | 70 023 | PLN | 286 280 | 31/07/2023 | HSBC | (77) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (732) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (100 577) | (0,11) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 180 070 | 0,20 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 3 500 000 | 2 906 855 | 1,20 | Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026 | USD | 1 200 000 | 1 096 734 | 0,45 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035 | USD | 1 408 000 | 1 059 369 | 0,44 | | | | 14 157 358 | 5,86 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 3 080 000 | 2 596 024 | 1,07 | Biens de consommation de base | | | | |
| KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025 | USD | 1 057 000 | 1 025 119 | 0,42 | China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.5% 17/06/2030 | USD | 200 000 | 169 663 | 0,07 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 2 500 000 | 2 434 375 | 1,01 | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051 | USD | 1 000 000 | 752 937 | 0,31 |
| SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4.875% 28/06/2028 | USD | 410 000 | 405 647 | 0,17 | | | | 922 600 | 0,38 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 4 000 000 | 3 327 069 | 1,39 | Énergie | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 1 600 000 | 1 044 768 | 0,43 | Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 2 118 000 | 1 863 078 | 0,77 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 2 060 000 | 1 626 094 | 0,67 | Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 1 300 000 | 1 280 046 | 0,53 |
| Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030 | USD | 800 000 | 637 711 | 0,26 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 600 000 | 541 830 | 0,22 |
| | | | 17 063 031 | 7,06 | Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026 | USD | 1 900 000 | 1 786 000 | 0,74 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 2 700 000 | 1 797 281 | 0,74 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 1 200 000 | 1 050 000 | 0,43 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 2 200 000 | 1 406 086 | 0,58 | Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028 | USD | 3 200 000 | 3 181 088 | 1,33 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025 | USD | 400 000 | 320 820 | 0,13 | Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6.75% 30/01/2025 | USD | 301 000 | 297 711 | 0,12 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026 | USD | 1 300 000 | 976 365 | 0,40 | Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041 | USD | 1 000 000 | 1 037 453 | 0,43 |
| Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 900 000 | 861 755 | 0,36 | Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 | USD | 2 200 000 | 2 124 797 | 0,88 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 2 000 000 | 967 500 | 0,40 | Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049 | USD | 3 000 000 | 2 542 903 | 1,05 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 1 300 000 | 1 029 650 | 0,43 | Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 2 966 000 | 2 107 148 | 0,87 |
| Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050 | USD | 1 000 000 | 628 284 | 0,26 | SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 600 000 | 528 750 | 0,22 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 1 500 000 | 1 078 078 | 0,45 | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030 | USD | 1 300 000 | 1 063 023 | 0,44 |
| Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 2 000 000 | 1 953 721 | 0,82 | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048 | USD | 200 000 | 172 361 | 0,07 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025 | USD | 600 000 | 557 690 | 0,23 | | | | 19 576 188 | 8,10 |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 1 600 000 | 1 483 394 | 0,61 | Finances | | | | |
| | | | | | AIA Group Ltd., Reg. S 4.875% 11/03/2044 | USD | 1 000 000 | 968 006 | 0,40 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 2 000 000 | 1 779 999 | 0,74 | Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 5 500 000 | 6 277 894 | 2,60 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032 | USD | 1 800 000 | 1 861 841 | 0,77 | Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038 | USD | 1 000 000 | 1 250 899 | 0,52 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5.5% 04/04/2026 | USD | 446 000 | 446 072 | 0,18 | Indonesia Government Bond, Reg. S 5.125% 15/01/2045 | USD | 2 000 000 | 1 985 126 | 0,82 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.75% 15/03/2027 | USD | 540 000 | 535 053 | 0,22 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031 | EUR | 500 000 | 457 502 | 0,19 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030 | USD | 800 000 | 742 676 | 0,31 | Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031 | USD | 800 000 | 708 799 | 0,29 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032 | USD | 1 000 000 | 905 058 | 0,37 | KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 542 000 | 521 862 | 0,22 |
| Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 3 200 000 | 2 425 200 | 1,00 | KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026 | USD | 3 650 000 | 3 196 542 | 1,32 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 2 800 000 | 2 378 694 | 0,98 | Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.876% 01/06/2033 | USD | 257 000 | 255 578 | 0,11 |
| China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030 | USD | 1 586 000 | 1 112 180 | 0,46 | Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 612 000 | 604 240 | 0,25 |
| Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 2 000 000 | 1 620 164 | 0,67 | Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029 | USD | 1 400 000 | 1 319 695 | 0,55 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 4.625% 07/06/2033 | USD | 818 000 | 809 334 | 0,33 | Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 3 800 000 | 3 748 656 | 1,55 |
| Far East Horizon Ltd., Reg. S 2.625% 03/03/2024 | USD | 1 000 000 | 970 152 | 0,40 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025 | USD | 1 898 000 | 1 875 739 | 0,78 |
| Hana Bank, Reg. S 4.375% 30/09/2024 | USD | 2 500 000 | 2 442 875 | 1,01 | Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd., Reg. S 4.6% 27/03/2024 | USD | 2 400 000 | 2 368 827 | 0,98 |
| Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051 | USD | 3 200 000 | 2 195 008 | 0,91 | Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 2 398 000 | 2 084 018 | 0,86 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 1 800 000 | 1 900 793 | 0,79 | Philippine Government Bond 5.609% 13/04/2033 | USD | 2 700 000 | 2 859 859 | 1,18 |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024 | USD | 2 000 000 | 1 877 459 | 0,78 | Philippine Government Bond 5% 17/07/2033 | USD | 742 000 | 753 254 | 0,31 |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025 | USD | 1 000 000 | 951 453 | 0,39 | Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 1 300 000 | 1 411 698 | 0,58 |
| Indonesia Government Bond 4.15% 20/09/2027 | USD | 1 000 000 | 974 469 | 0,40 | Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048 | USD | 791 000 | 813 464 | 0,34 |
| Indonesia Government Bond 4.55% 11/01/2028 | USD | 1 000 000 | 990 010 | 0,41 | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 3 500 000 | 2 959 845 | 1,22 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035 | USD | 1 000 000 | 1 305 290 | 0,54 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046 | USD | 758 000 | 724 955 | 0,30 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029 | EUR | 600 000 | 667 564 | 0,28 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029 | USD | 600 000 | 549 139 | 0,23 | | | | 1 903 112 | 0,79 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 4 000 000 | 3 579 860 | 1,48 | Industrie | | | | |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030 | USD | 1 000 000 | 956 896 | 0,40 | Airport Authority, Reg. S 4.75% 12/01/2028 | USD | 424 000 | 424 072 | 0,18 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 2 000 000 | 1 957 166 | 0,81 | Airport Authority, Reg. S 4.875% 12/01/2030 | USD | 1 073 000 | 1 093 390 | 0,45 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025 | USD | 1 000 000 | 1 020 690 | 0,42 | Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062 | USD | 1 000 000 | 779 181 | 0,32 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2027 | USD | 1 080 000 | 1 080 683 | 0,45 | Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 3 000 000 | 2 449 523 | 1,01 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028 | USD | 2 000 000 | 2 124 483 | 0,88 | Korea Expressway Corp., Reg. S 0% 10/07/2028 | USD | 826 000 | 828 272 | 0,34 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2034 | USD | 607 000 | 607 556 | 0,25 | MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025 | USD | 3 000 000 | 2 886 519 | 1,19 |
| Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co. Ltd., Reg. S 5.353% 25/04/2028 | USD | 789 000 | 786 913 | 0,33 | Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 2 500 000 | 1 984 787 | 0,82 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.52% 13/01/2028 | USD | 1 311 000 | 1 318 703 | 0,55 | Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024 | USD | 3 140 000 | 2 962 924 | 1,24 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 4.436% 02/04/2024 | USD | 1 000 000 | 984 438 | 0,41 | | | | 13 408 668 | 5,55 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 5 363 000 | 4 716 856 | 1,95 | Technologies de l'information | | | | |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual | USD | 1 200 000 | 1 185 927 | 0,49 | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024 | USD | 800 000 | 758 000 | 0,31 |
| US Treasury Bill 0% 18/04/2024 | USD | 8 400 000 | 8 048 334 | 3,33 | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026 | USD | 1 000 000 | 877 315 | 0,36 |
| Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 2 200 000 | 2 169 662 | 0,90 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 1 000 000 | 843 939 | 0,35 |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 1 000 000 | 885 000 | 0,37 | SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 1 000 000 | 771 399 | 0,32 |
| | | | 97 342 544 | 40,28 | SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033 | USD | 544 000 | 548 907 | 0,23 |
| | | | | | TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 23/04/2031 | USD | 3 000 000 | 2 483 810 | 1,03 |
| | | | | | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 2 421 000 | 1 427 827 | 0,59 |
| | | | | | | | | 7 711 197 | 3,19 |
| Santé | | | | | Matériaux | | | | |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 750 000 | 739 420 | 0,30 | GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052 | USD | 1 000 000 | 857 941 | 0,36 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043 | USD | 500 000 | 496 128 | 0,21 | LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 2 000 000 | 1 633 779 | 0,68 |
| | | | | | Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 1 700 000 | 1 639 956 | 0,67 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 967 000 | 941 289 | 0,39 | Finances | | | | |
| | | | 5 072 965 | 2,10 | Universe Trek Ltd., Reg. S 0% 15/06/2026 | USD | 366 000 | 355 020 | 0,15 |
| Immobilier | | | | | | | | 355 020 | 0,15 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025 | USD | 800 000 | 296 272 | 0,12 | Industrie | | | | |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3.125% 22/10/2025 | USD | 2 200 000 | 693 330 | 0,29 | Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 8 000 000 | 1 064 883 | 0,44 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 1 100 000 | 867 993 | 0,36 | | | | 1 064 883 | 0,44 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 1 729 000 | 1 557 484 | 0,64 | Matériaux | | | | |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 1 000 000 | 787 449 | 0,33 | Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 1 250 000 | 837 565 | 0,35 |
| New Metro Global Ltd., Reg. S 4.8% 15/12/2024 | USD | 1 200 000 | 821 580 | 0,34 | | | | 837 565 | 0,35 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.125% Perpetual | USD | 1 000 000 | 679 400 | 0,28 | Total des obligations convertibles | | | 3 326 718 | 1,38 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 1 000 000 | 881 500 | 0,36 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 194 582 384 | 80,52 |
| PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026 | USD | 824 000 | 659 200 | 0,27 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026 | USD | 2 200 000 | 1 008 521 | 0,42 | Obligations | | | | |
| Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 1 500 000 | 1 348 011 | 0,56 | Services de communication | | | | |
| | | | 9 600 740 | 3,97 | Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024 | USD | 223 000 | 194 233 | 0,08 |
| Services aux collectivités | | | | | NBN Co. Ltd., Reg. S 2.625% 05/05/2031 | USD | 1 400 000 | 1 166 797 | 0,48 |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 2 000 000 | 1 687 600 | 0,70 | NBN Co. Ltd., Reg. S 2.5% 08/01/2032 | USD | 200 000 | 163 130 | 0,07 |
| ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030 | USD | 900 000 | 752 598 | 0,31 | | | | 1 524 160 | 0,63 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 1 260 000 | 1 063 145 | 0,44 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053 | USD | 1 000 000 | 993 920 | 0,41 | Hyundai Capital America, Reg. S 5.5% 30/03/2026 | USD | 687 000 | 682 742 | 0,28 |
| | | | 4 497 263 | 1,86 | Hyundai Capital America, Reg. S 5.6% 30/03/2028 | USD | 860 000 | 855 099 | 0,35 |
| Total des obligations | | | 191 255 666 | 79,14 | Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025 | USD | 3 500 000 | 3 255 000 | 1,35 |
| Obligations convertibles | | | | | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 600 000 | 567 625 | 0,23 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027 | USD | 800 000 | 721 336 | 0,30 |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 1 300 000 | 1 069 250 | 0,44 | MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024 | USD | 2 000 000 | 1 970 820 | 0,82 |
| | | | 1 069 250 | 0,44 | SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026 | USD | 873 000 | 868 137 | 0,36 |
| | | | | | Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 665 000 | 623 707 | 0,26 |
| | | | | | | | | 9 544 466 | 3,95 |
| | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| | | | | | CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.75% 21/04/2028 | USD | 3 000 000 | 2 969 885 | 1,23 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033 | USD | 680 000 | 669 929 | 0,28 | Technologies de l'information | | | | |
| | | | 3 639 814 | 1,51 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 2 500 000 | 2 487 763 | 1,03 |
| Énergie | | | | | | | | 2 487 763 | 1,03 |
| Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027 | USD | 465 000 | 431 788 | 0,18 | Immobilier | | | | |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 2 500 000 | 2 402 203 | 0,99 | Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030 | USD | 1 000 000 | 938 136 | 0,39 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 320 796 | 215 369 | 0,09 | Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 1 400 000 | 1 255 100 | 0,51 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 1 828 000 | 1 713 750 | 0,71 | Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.875% 21/01/2030 | USD | 1 100 000 | 980 304 | 0,41 |
| | | | 4 763 110 | 1,97 | | | | 3 173 540 | 1,31 |
| Finances | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 4.95% 04/04/2033 | USD | 1 000 000 | 1 000 025 | 0,41 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 1 629 000 | 1 604 739 | 0,66 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035 | USD | 1 000 000 | 759 827 | 0,31 | | | | 1 604 739 | 0,66 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031 | USD | 2 031 000 | 1 821 869 | 0,75 | Total des obligations | | | | |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual | USD | 700 000 | 597 625 | 0,25 | | | | 43 542 502 | 18,02 |
| Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030 | USD | 3 000 000 | 2 448 447 | 1,01 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025 | USD | 758 000 | 734 722 | 0,30 | | | | 43 542 502 | 18,02 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.084% 22/05/2053 | USD | 265 000 | 264 527 | 0,11 | Total des investissements | | | | |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 3 708 000 | 3 382 177 | 1,41 | | | | 238 124 886 | 98,54 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027 | USD | 3 000 000 | 2 776 295 | 1,16 | Espèces | | | | |
| Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028 | USD | 857 000 | 831 714 | 0,34 | | | | 2 401 176 | 0,99 |
| | | | 14 617 228 | 6,05 | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| Industrie | | | | | | | | 1 115 890 | 0,47 |
| NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028 | USD | 1 211 000 | 1 199 733 | 0,50 | Actif net total | | | | |
| SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028 | USD | 1 000 000 | 987 949 | 0,41 | | | | 241 641 952 | 100,00 |
| | | | 2 187 682 | 0,91 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| CNY | 0 | USD | 0 | 15/08/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 1 088 327 | CNH | 7 500 000 | 15/08/2023 | UBS | 52 853 | 0,02 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 15/08/2023 | UBS | - | - |
| EUR | 1 110 000 | USD | 1 191 972 | 30/08/2023 | HSBC | 21 245 | 0,01 |
| USD | 681 027 | EUR | 620 000 | 30/08/2023 | J.P. Morgan | 3 375 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 77 473 | 0,03 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 2 011 414 | USD | 2 185 934 | 31/07/2023 | HSBC | 9 296 | 0,01 |
| USD | 9 | EUR | 8 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 6 413 | SGD | 8 660 | 31/07/2023 | HSBC | 10 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 9 306 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 86 779 | 0,04 |
| CNH | 7 500 000 | USD | 1 072 454 | 15/08/2023 | HSBC | (36 980) | (0,02) |
| USD | 1 193 107 | EUR | 1 110 000 | 30/08/2023 | RBC | (20 110) | (0,01) |
| USD | 447 163 | EUR | 414 000 | 30/08/2023 | State Street | (5 334) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (62 424) | (0,03) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CNH | 68 701 | USD | 9 543 | 31/07/2023 | HSBC | (70) | - |
| GBP | 7 484 | USD | 9 507 | 31/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| SGD | 38 293 333 | USD | 28 355 147 | 31/07/2023 | HSBC | (44 060) | (0,02) |
| USD | 6 572 | EUR | 6 025 | 31/07/2023 | HSBC | (4) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (44 143) | (0,02) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (106 567) | (0,05) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (19 788) | (0,01) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 70 | USD | (139 313) | (0,06) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 8 | USD | (6 500) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (145 813) | (0,06) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (145 813) | (0,06) |

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|--------------|--|--------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 7 300 000 | USD | Barclays | Indonesia Government Bond 4.13% 15/01/2025 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (40 452) | (0,02) |
| 7 300 000 | USD | BNP Paribas | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (56 078) | (0,02) |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (96 530) | (0,04) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (96 530) | (0,04) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|---|--------|---------------|----------------------|------------------|
| 10 000 000 | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.620, 19/10/2023 | USD | UBS | 1 434 | - |
| 10 000 000 | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.620, 09/10/2023 | USD | HSBC | 944 | - |
| 5 600 000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.137, 04/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | 1 287 | - |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 3 665 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024 | USD | 200 000 | 197 398 | 0,04 | Sands China Ltd. 4.875% 18/06/2030 | USD | 400 000 | 354 624 | 0,07 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025 | USD | 2 700 000 | 2 626 415 | 0,50 | TCL Technology Investments Ltd., Reg. S 1.875% 14/07/2025 | USD | 200 000 | 183 793 | 0,04 |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 707 000 | 587 185 | 0,11 | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 400 000 | 370 848 | 0,07 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 431 000 | 363 275 | 0,07 | Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026 | USD | 300 000 | 274 184 | 0,05 |
| KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025 | USD | 2 200 000 | 2 133 643 | 0,41 | | | | 3 465 108 | 0,66 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 400 000 | 389 500 | 0,07 | Biens de consommation de base | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 900 000 | 748 590 | 0,14 | Blossom Joy Ltd., Reg. S 2.2% 21/10/2030 | USD | 368 000 | 309 080 | 0,06 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 200 000 | 130 596 | 0,03 | Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual | USD | 200 000 | 189 858 | 0,04 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 450 000 | 355 215 | 0,07 | Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 200 000 | 170 359 | 0,03 |
| Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030 | USD | 200 000 | 159 428 | 0,03 | | | | 669 297 | 0,13 |
| | | | 7 691 245 | 1,47 | Énergie | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027 | USD | 400 000 | 372 406 | 0,07 | Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 305 000 | 268 290 | 0,05 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 700 000 | 465 961 | 0,09 | Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 300 000 | 295 395 | 0,06 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 200 000 | 127 826 | 0,02 | Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 200 000 | 180 610 | 0,03 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025 | USD | 200 000 | 160 410 | 0,03 | GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026 | USD | 286 000 | 277 297 | 0,05 |
| Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 200 000 | 191 501 | 0,04 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 404 000 | 353 500 | 0,07 |
| JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031 | USD | 428 000 | 360 496 | 0,07 | Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028 | USD | 600 000 | 596 454 | 0,12 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 200 000 | 158 408 | 0,03 | Pertamina Persero PT, Reg. S 1.4% 09/02/2026 | USD | 300 000 | 271 516 | 0,05 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028 | USD | 200 000 | 175 250 | 0,03 | Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 | USD | 400 000 | 386 327 | 0,08 |
| Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050 | USD | 200 000 | 125 657 | 0,02 | Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049 | USD | 200 000 | 169 527 | 0,03 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 200 000 | 143 744 | 0,03 | Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050 | USD | 200 000 | 158 028 | 0,03 |
| | | | | | QatarEnergy, Reg. S 3.3% 12/07/2051 | USD | 300 000 | 220 373 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032 | USD | 250 000 | 208 406 | 0,04 | China Government Bond 3.29% 23/05/2029 | CNY | 30 000 000 | 4 305 884 | 0,82 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 414 000 | 294 120 | 0,06 | China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | CNY | 90 000 000 | 12 381 248 | 2,37 |
| SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 300 000 | 264 375 | 0,05 | China Government Bond 3.27% 19/11/2030 | CNY | 180 000 000 | 25 976 927 | 4,97 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030 | USD | 400 000 | 327 084 | 0,06 | China Government Bond 3.27% 22/08/2046 | CNY | 20 000 000 | 2 845 106 | 0,55 |
| | | | 4 271 302 | 0,82 | China Government Bond 3.72% 12/04/2051 | CNY | 40 000 000 | 6 150 690 | 1,18 |
| Finances | | | | | China Government Bond 3.53% 18/10/2051 | CNY | 30 000 000 | 4 469 375 | 0,86 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 200 000 | 152 829 | 0,03 | China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030 | USD | 400 000 | 280 499 | 0,05 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 4.875% 11/03/2044 | USD | 300 000 | 290 402 | 0,06 | China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 600 000 | 468 294 | 0,09 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046 | USD | 300 000 | 274 606 | 0,05 | CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031 | USD | 700 000 | 573 093 | 0,11 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 303 000 | 269 670 | 0,05 | Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 400 000 | 324 033 | 0,06 |
| Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual | USD | 200 000 | 201 750 | 0,04 | Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 | CNY | 20 000 000 | 2 924 908 | 0,56 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 220 000 | 199 085 | 0,04 | Export-Import Bank of India, Reg. S 3.875% 01/02/2028 | USD | 200 000 | 188 391 | 0,04 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030 | USD | 250 000 | 232 086 | 0,04 | Export-Import Bank of India, Reg. S 5.5% 18/01/2033 | USD | 552 000 | 552 682 | 0,11 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032 | USD | 310 000 | 280 568 | 0,05 | Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032 | USD | 800 000 | 791 962 | 0,15 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 300 000 | 306 983 | 0,06 | Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051 | USD | 500 000 | 342 970 | 0,07 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 8 000 000 | 16 608 650 | 3,18 | HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 350 000 | 342 074 | 0,07 |
| Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 600 000 | 454 725 | 0,09 | HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 200 000 | 211 199 | 0,04 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 600 000 | 509 720 | 0,10 | India Government Bond 8.24% 15/02/2027 | INR | 500 000 000 | 6 315 708 | 1,21 |
| China Development Bank 3.39% 10/07/2027 | CNY | 50 000 000 | 7 081 536 | 1,36 | | | | | |
| China Development Bank 3.7% 20/10/2030 | CNY | 60 000 000 | 8 736 384 | 1,67 | | | | | |
| China Government Bond 3.54% 16/08/2028 | CNY | 20 000 000 | 2 909 428 | 0,56 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| India Government Bond 7.26% 22/08/2032 | INR | 2 200 000 000 | 27 101 725 | 5,18 | Korea Treasury 0.875% 10/12/2023 | KRW | 40 000 000 000 | 30 012 420 | 5,74 |
| India Government Bond 8.3% 31/12/2042 | INR | 80 000 000 | 1 080 637 | 0,21 | Korea Treasury 1.125% 10/06/2024 | KRW | 18 000 000 000 | 13 360 380 | 2,56 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.835% 13/12/2027 | USD | 300 000 | 281 115 | 0,05 | Korea Treasury 3.375% 10/03/2025 | KRW | 28 000 000 000 | 21 122 124 | 4,05 |
| Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030 | IDR | 229 000 000 000 | 15 901 942 | 3,05 | Korea Treasury 1.5% 10/12/2030 | KRW | 7 500 000 000 | 4 880 284 | 0,93 |
| Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032 | USD | 574 000 | 563 238 | 0,11 | Korea Treasury 1.125% 10/09/2039 | KRW | 13 000 000 000 | 6 793 976 | 1,30 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035 | IDR | 227 258 000 000 | 16 436 924 | 3,15 | Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 400 000 | 393 000 | 0,08 |
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039 | IDR | 47 000 000 000 | 3 660 979 | 0,70 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025 | USD | 312 000 | 308 341 | 0,06 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 129 000 000 000 | 9 329 268 | 1,79 | Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd., Reg. S 4.6% 27/03/2024 | USD | 500 000 | 493 506 | 0,09 |
| Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052 | USD | 250 000 | 254 383 | 0,05 | Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 334 000 | 290 268 | 0,06 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 1 200 000 | 1 369 722 | 0,26 | Norinchukin Bank (The), Reg. S 4.867% 14/09/2027 | USD | 200 000 | 197 255 | 0,04 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038 | USD | 500 000 | 625 449 | 0,12 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 500 000 | 496 547 | 0,10 |
| Indonesia Treasury 6.375% 15/08/2028 | IDR | 445 000 000 000 | 30 296 806 | 5,79 | Philippine Government Bond 5.75% 12/04/2025 | PHP | 110 000 000 | 1 973 939 | 0,38 |
| JIC Zhixin Ltd., Reg. S 2.125% 27/08/2030 | USD | 200 000 | 166 668 | 0,03 | Philippine Government Bond 5.17% 13/10/2027 | USD | 200 000 | 202 792 | 0,04 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028 | USD | 300 000 | 300 477 | 0,06 | Philippine Government Bond 6.25% 22/03/2028 | PHP | 250 000 000 | 4 565 235 | 0,87 |
| KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 200 000 | 192 569 | 0,04 | Philippine Government Bond 5% 17/07/2033 | USD | 200 000 | 203 034 | 0,04 |
| Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 200 000 | 197 464 | 0,04 | Philippine Government Bond 3.7% 01/03/2041 | USD | 200 000 | 164 740 | 0,03 |
| Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty Co. Ltd., Reg. S 3.619% 27/05/2025 | USD | 700 000 | 674 240 | 0,13 | Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 400 000 | 434 369 | 0,08 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 900 000 | 887 840 | 0,17 | Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048 | USD | 200 000 | 205 680 | 0,04 |
| Korea Treasury 1.25% 10/09/2023 | KRW | 3 000 000 000 | 2 267 050 | 0,43 | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 800 000 | 676 536 | 0,13 |
| | | | | | QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046 | USD | 200 000 | 191 281 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 600 000 | 536 979 | 0,10 | ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 200 000 | 177 000 | 0,03 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 300 000 | 293 575 | 0,06 | | | | 368 785 677 | 70,65 |
| Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029 | SGD | 16 000 000 | 11 669 129 | 2,24 | Santé | | | | |
| Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031 | SGD | 20 500 000 | 13 603 582 | 2,61 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043 | USD | 300 000 | 297 677 | 0,06 |
| Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032 | SGD | 13 000 000 | 9 279 590 | 1,78 | | | | 297 677 | 0,06 |
| Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033 | SGD | 10 000 000 | 7 588 626 | 1,45 | Industrie | | | | |
| Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050 | SGD | 3 130 000 | 2 041 204 | 0,39 | Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062 | USD | 200 000 | 155 836 | 0,03 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025 | USD | 200 000 | 204 138 | 0,04 | Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual | USD | 750 000 | 663 343 | 0,13 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2027 | USD | 224 000 | 224 142 | 0,04 | Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 1 000 000 | 816 508 | 0,15 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 2.608% 12/01/2028 | USD | 200 000 | 177 279 | 0,03 | Korea Expressway Corp., Reg. S 0% 10/07/2028 | USD | 200 000 | 200 550 | 0,04 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028 | USD | 200 000 | 212 448 | 0,04 | MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025 | USD | 540 000 | 519 573 | 0,10 |
| Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co. Ltd., Reg. S 5.353% 25/04/2028 | USD | 200 000 | 199 471 | 0,04 | MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030 | USD | 500 000 | 412 639 | 0,08 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.52% 13/01/2028 | USD | 278 000 | 279 633 | 0,05 | Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 400 000 | 317 566 | 0,06 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 4.436% 02/04/2024 | USD | 200 000 | 196 888 | 0,04 | | | | 3 086 015 | 0,59 |
| Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035 | THB | 549 000 000 | 13 611 754 | 2,61 | Technologies de l'information | | | | |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 284 000 | 249 783 | 0,05 | AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024 | USD | 300 000 | 284 250 | 0,05 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual | USD | 680 000 | 672 025 | 0,13 | Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4.357% 24/03/2026 | USD | 2 700 000 | 2 613 978 | 0,51 |
| US Treasury Bill 0% 21/03/2024 | USD | 300 000 | 288 640 | 0,06 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 200 000 | 199 774 | 0,04 |
| US Treasury Bill 0% 18/04/2024 | USD | 600 000 | 574 881 | 0,11 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 200 000 | 168 788 | 0,03 |
| Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 200 000 | 197 242 | 0,04 | SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 400 000 | 308 560 | 0,06 |
| | | | | | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 500 000 | 377 799 | 0,07 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 257 000 | 151 570 | 0,03 |
| | | | 4 104 719 | 0,79 |
| Matériaux | | | | |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 350 000 | 317 811 | 0,06 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 500 000 | 408 444 | 0,09 |
| Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 400 000 | 385 871 | 0,07 |
| POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025 | USD | 274 000 | 266 472 | 0,05 |
| Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 339 000 | 329 987 | 0,06 |
| | | | 1 708 585 | 0,33 |
| Immobilier | | | | |
| China Resources Land Ltd., Reg. S 3.75% 26/08/2024 | USD | 300 000 | 292 058 | 0,06 |
| China Resources Land Ltd., Reg. S 3.75% Perpetual | USD | 200 000 | 192 500 | 0,04 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025 | USD | 800 000 | 351 980 | 0,07 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025 | USD | 200 000 | 74 068 | 0,01 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 12/07/2026 | USD | 200 000 | 61 232 | 0,01 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 500 000 | 394 542 | 0,08 |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 248 000 | 195 287 | 0,04 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% Perpetual | USD | 200 000 | 147 318 | 0,03 |
| PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026 | USD | 442 000 | 353 600 | 0,07 |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026 | USD | 452 000 | 401 620 | 0,08 |
| Wanda Properties Global Co. Ltd., Reg. S 11% 20/01/2025 | USD | 1 200 000 | 534 114 | 0,09 |

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 500 000 | 449 337 | 0,08 |
| | | | 3 447 656 | 0,66 |
| Services aux collectivités | | | | |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 400 000 | 337 520 | 0,06 |
| ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030 | USD | 300 000 | 250 866 | 0,05 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 461 160 | 389 110 | 0,07 |
| Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025 | USD | 200 000 | 193 115 | 0,04 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 300 000 | 269 731 | 0,05 |
| Towngas Finance Ltd., Reg. S 4.75% Perpetual | USD | 200 000 | 198 125 | 0,04 |
| | | | 1 638 467 | 0,31 |
| Total des obligations | | | 399 165 748 | 76,47 |
| Obligations convertibles | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 200 000 | 164 500 | 0,03 |
| | | | 164 500 | 0,03 |
| Industrie | | | | |
| Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 2 000 000 | 266 221 | 0,05 |
| | | | 266 221 | 0,05 |
| Matériaux | | | | |
| Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028 | SGD | 250 000 | 167 513 | 0,03 |
| | | | 167 513 | 0,03 |
| Immobilier | | | | |
| Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 3 000 000 | 392 174 | 0,08 |
| | | | 392 174 | 0,08 |
| Total des obligations convertibles | | | 990 408 | 0,19 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 400 156 156 | 76,66 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Finances | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031 | USD | 200 000 | 172 877 | 0,03 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035 | USD | 500 000 | 379 913 | 0,07 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 2.625% 05/05/2031 | USD | 350 000 | 291 699 | 0,06 | China Government Bond 3.27% 22/08/2046 | CNY | 10 000 000 | 1 418 594 | 0,27 |
| | | | 464 576 | 0,09 | DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031 | USD | 200 000 | 179 310 | 0,03 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Export Import Bank of Thailand, Reg. S 3.902% 02/06/2027 | | | | |
| Hyundai Capital America, Reg. S 5.5% 30/03/2026 | USD | 171 000 | 169 940 | 0,03 | Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual | USD | 300 000 | 287 205 | 0,06 |
| Hyundai Capital America, Reg. S 5.6% 30/03/2028 | USD | 200 000 | 198 860 | 0,04 | Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030 | USD | 200 000 | 163 230 | 0,03 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025 | USD | 500 000 | 465 001 | 0,08 | Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036 | USD | 1 100 000 | 835 196 | 0,16 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 200 000 | 189 208 | 0,04 | Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025 | MYR | 36 000 000 | 7 769 560 | 1,49 |
| Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 200 000 | 187 581 | 0,04 | Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028 | MYR | 28 000 000 | 6 025 316 | 1,15 |
| | | | 1 210 590 | 0,23 | Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029 | MYR | 108 200 000 | 23 305 851 | 4,47 |
| Biens de consommation de base | | | | | Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | | | | |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.75% 21/04/2028 | USD | 700 000 | 692 973 | 0,13 | Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035 | MYR | 52 100 000 | 11 342 163 | 2,18 |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033 | USD | 200 000 | 197 038 | 0,04 | Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038 | MYR | 30 100 000 | 6 965 337 | 1,33 |
| | | | 890 011 | 0,17 | Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040 | MYR | 17 000 000 | 3 467 437 | 0,66 |
| Énergie | | | | | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | | | | |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034 | USD | 354 840 | 302 075 | 0,06 | Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035 | THB | 172 619 000 | 4 323 289 | 0,83 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 550 000 | 528 484 | 0,10 | Thailand Government Bond 2% 17/06/2042 | THB | 300 000 000 | 7 262 173 | 1,39 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 3.1% 27/08/2030 | USD | 200 000 | 175 099 | 0,03 | US Treasury Bill 0% 25/01/2024 | USD | 600 000 | 582 495 | 0,11 |
| Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042 | USD | 200 000 | 194 815 | 0,04 | Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028 | USD | 340 000 | 331 894 | 0,06 |
| | | | 1 200 473 | 0,23 | Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028 | USD | 200 000 | 194 099 | 0,04 |
| | | | | | | | | 85 049 863 | 16,30 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Industrie | | | | |
| HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026 | USD | 358 000 | 313 847 | 0,06 |
| NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028 | USD | 225 000 | 222 907 | 0,04 |
| SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028 | USD | 250 000 | 246 987 | 0,05 |
| | | | 783 741 | 0,15 |
| Technologies de l'information | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 400 000 | 398 042 | 0,07 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 4.625% 22/07/2032 | USD | 200 000 | 198 405 | 0,04 |
| | | | 596 447 | 0,11 |
| Immobilier | | | | |
| NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031 | USD | 446 000 | 345 211 | 0,07 |
| Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 500 000 | 448 249 | 0,08 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.875% 21/01/2030 | USD | 300 000 | 267 356 | 0,05 |
| | | | 1 060 816 | 0,20 |
| Services aux collectivités | | | | |
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 252 000 | 248 247 | 0,05 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 200 000 | 169 128 | 0,03 |
| | | | 417 375 | 0,08 |
| Total des obligations | | | 91 673 892 | 17,56 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 91 673 892 | 17,56 |
| Total des investissements | | | 491 830 048 | 94,22 |
| Espèces | | | 25 633 787 | 4,91 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 4 555 817 | 0,87 |
| Actif net total | | | 522 019 652 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 3 439 903 | IDR | 51 000 000 000 | 05/07/2023 | Citibank | 40 600 | 0,01 |
| USD | 10 784 981 | SGD | 14 400 000 | 07/07/2023 | BNP Paribas | 148 664 | 0,03 |
| USD | 4 871 657 | IDR | 72 500 000 000 | 10/07/2023 | HSBC | 56 425 | 0,01 |
| USD | 12 090 274 | IDR | 180 000 000 000 | 10/07/2023 | Standard Chartered | 135 214 | 0,03 |
| USD | 16 171 750 | JPY | 2 200 000 000 | 14/07/2023 | UBS | 917 966 | 0,17 |
| USD | 9 157 550 | MYR | 40 600 000 | 31/07/2023 | BNP Paribas | 448 199 | 0,09 |
| CNY | 0 | USD | 0 | 07/08/2023 | UBS | - | - |
| USD | 32 545 449 | TWD | 990 000 000 | 15/08/2023 | BNP Paribas | 751 894 | 0,14 |
| PHP | 1 180 000 000 | USD | 21 003 916 | 15/09/2023 | HSBC | 311 679 | 0,06 |
| USD | 3 386 117 | IDR | 51 000 000 000 | 27/09/2023 | State Street | 5 429 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 816 070 | 0,54 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 912 754 | USD | 1 017 202 | 31/07/2023 | HSBC | 2 576 | - |
| EUR | 51 534 013 | USD | 56 003 611 | 31/07/2023 | HSBC | 239 908 | 0,05 |
| USD | 14 969 | EUR | 13 645 | 31/07/2023 | HSBC | 76 | - |
| USD | 6 837 | SGD | 9 242 | 31/07/2023 | HSBC | 5 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 242 565 | 0,05 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 3 058 635 | 0,59 |
| SGD | 62 200 000 | USD | 46 863 816 | 07/07/2023 | Barclays | (920 837) | (0,18) |
| IDR | 72 500 000 000 | USD | 4 937 011 | 10/07/2023 | HSBC | (121 778) | (0,02) |
| IDR | 180 000 000 000 | USD | 12 259 075 | 10/07/2023 | Standard Chartered | (304 015) | (0,06) |
| USD | 8 644 469 | BRL | 44 500 000 | 13/07/2023 | J.P. Morgan | (557 564) | (0,11) |
| JPY | 3 466 000 000 | USD | 26 282 496 | 14/07/2023 | State Street | (2 250 854) | (0,43) |
| CNH | 293 600 000 | USD | 42 589 055 | 07/08/2023 | UBS | (2 079 755) | (0,40) |
| THB | 156 000 000 | USD | 4 660 890 | 17/08/2023 | Citibank | (240 700) | (0,05) |
| THB | 1 191 000 000 | USD | 35 540 565 | 17/08/2023 | HSBC | (1 794 112) | (0,34) |
| INR | 411 000 000 | USD | 4 996 681 | 15/09/2023 | Nomura | (269) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (8 269 884) | (1,59) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 235 | USD | 257 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| SGD | 1 683 005 | USD | 1 246 216 | 31/07/2023 | HSBC | (1 934) | - |
| USD | 8 228 | CHF | 7 365 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 341 925 | EUR | 313 591 | 31/07/2023 | HSBC | (324) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (2 260) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (8 272 144) | (1,59) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (5 213 509) | (1,00) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (692) | USD | 1 422 110 | 0,27 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 71 | USD | 17 297 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 1 439 407 | 0,27 |
| Korea 10 Year Bond | 19/09/2023 | 315 | KRW | (47 309) | (0,01) |
| Korea 3 Year Bond | 19/09/2023 | 480 | KRW | (163 928) | (0,03) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 110 | USD | (217 572) | (0,04) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 29 | USD | (9 063) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (437 872) | (0,08) |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 1 001 535 | 0,19 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|--------------|--|-----------------|--------------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 1 100 000 | USD | Barclays | Indonesia Government Bond 4.13% 15/01/2025 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (6 095) | - |
| 1 100 000 | USD | BNP Paribas | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (8 451) | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (14 546) | - |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (14 546) | - |

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 75 000 000 000 | KRW | HSBC | Paiement taux variable CD_KSDA 3 mois Réception taux fixe 3,746 % | 06/12/2024 | 1 394 | - |
| 31 000 000 000 | KRW | HSBC | Paiement taux fixe 3,005 % Réception taux variable CD_KSDA 3 mois | 27/03/2028 | 468 275 | 0,09 |
| 97 000 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 1,435 % Réception taux variable SOFR 1 jour | 08/03/2024 | 3 689 888 | 0,71 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 4 159 557 | 0,80 |
| 132 000 000 | SGD | Morgan Stanley | Paiement taux variable SORA 1 jour Réception taux fixe 1,237 % | 08/03/2024 | (2 373 311) | (0,45) |
| 103 000 000 | SGD | Morgan Stanley | Paiement taux variable SORA 1 jour Réception taux fixe 1,279 % | 23/02/2024 | (1 818 533) | (0,35) |
| 90 000 000 000 | KRW | HSBC | Paiement taux variable CD_KSDA 3 mois Réception taux fixe 2,833 % | 20/04/2024 | (525 550) | (0,10) |
| 81 000 000 000 | KRW | HSBC | Paiement taux variable CD_KSDA 3 mois Réception taux fixe 3,215 % | 27/03/2025 | (501 993) | (0,10) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (5 219 387) | (1,00) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (1 059 830) | (0,20) |

Swaps de rendement total

| Description | Contrepartie | Montant nominal | Devise | Date d'échéance | Plus/ (moins)-value latente |
|---|--------------------|-----------------|--------|-----------------|--------------------------------|
| Réception Indonesia Government Bond 8.375% 15/09/2026 Paiement spread de 0,000 % sur la valeur notionnelle | Standard Chartered | 45 000 000 000 | IDR | 15/09/2026 | 3 288 929 |
| Réception Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 Paiement spread de 0,000 % sur la valeur notionnelle | Citigroup | 35 000 000 000 | IDR | 15/03/2029 | 2 722 370 |
| Réception Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 Paiement spread de 0,000 % sur la valeur notionnelle | Standard Chartered | 4 000 000 000 | IDR | 15/03/2034 | 313 160 |
| | | | | | USD 6 324 459 |

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|---|--------|---------------|----------------------|------------------|
| 43 000 000 | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.620, 19/10/2023 | USD | UBS | 6 167 | - |
| 42 500 000 | Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6.620, 09/10/2023 | USD | HSBC | 4 014 | - |
| 29 000 000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.137, 04/08/2023 | EUR | Goldman Sachs | 6 662 | - |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 16 843 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Contrats d'options vendues

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| (475) | US Treasury 10 Year Note, Put, 111.500, 21/07/2023 | USD | Morgan Stanley | (192 969) | (0,04) |
| Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif | | | | (192 969) | (0,04) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026 | USD | 800 000 | 720 855 | 0,59 | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 1 200 000 | 1 335 944 | 1,10 |
| Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029 | USD | 500 000 | 469 172 | 0,39 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029 | EUR | 500 000 | 543 360 | 0,45 |
| | | | 1 190 027 | 0,98 | Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031 | USD | 1 500 000 | 1 263 750 | 1,04 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032 | USD | 900 000 | 868 999 | 0,72 | Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, 144A 7.129% 18/07/2033 | USD | 800 000 | 793 080 | 0,65 |
| Kia Corp., Reg. S 2.75% 14/02/2027 | USD | 300 000 | 275 086 | 0,23 | Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 800 000 | 723 947 | 0,60 |
| Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028 | EUR | 1 000 000 | 886 711 | 0,72 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.375% 11/08/2031 | EUR | 900 000 | 853 358 | 0,70 |
| | | | 2 030 796 | 1,67 | Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033 | EUR | 1 700 000 | 1 352 534 | 1,12 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032 | USD | 1 200 000 | 932 168 | 0,77 | Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028 | EUR | 300 000 | 336 149 | 0,28 |
| | | | 932 168 | 0,77 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028 | EUR | 1 600 000 | 1 411 962 | 1,16 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 927 500 | 808 468 | 0,67 | Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027 | USD | 1 600 000 | 1 485 496 | 1,23 |
| Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049 | USD | 876 222 | 709 163 | 0,58 | Chile Government Bond 3.5% 31/01/2034 | USD | 400 000 | 351 466 | 0,29 |
| Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025 | USD | 2 200 000 | 2 067 032 | 1,71 | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 200 000 | 176 836 | 0,15 |
| | | | 3 584 663 | 2,96 | CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 600 000 | 627 289 | 0,52 |
| Finances | | | | | | | | | |
| ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, Reg. S 6.25% 09/09/2033 | EUR | 1 200 000 | 1 309 729 | 1,08 | Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0.625% 20/11/2026 | EUR | 200 000 | 192 932 | 0,16 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.47% 13/12/2029 | USD | 900 000 | 754 613 | 0,62 | DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.493% 30/11/2027 | USD | 200 000 | 204 810 | 0,17 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 4.5% 14/09/2027 | USD | 900 000 | 887 616 | 0,73 | Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 8.75% 17/06/2031 | USD | 600 000 | 511 470 | 0,42 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 800 000 | 791 306 | 0,65 | EDP Finance BV, Reg. S 6.3% 11/10/2027 | USD | 1 000 000 | 1 027 769 | 0,85 |
| Arion Banki HF, Reg. S 0.375% 14/07/2025 | EUR | 800 000 | 765 519 | 0,63 | Egypt Government Bond, Reg. S 5.25% 06/10/2025 | USD | 700 000 | 534 268 | 0,44 |
| Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028 | USD | 2 200 000 | 2 084 284 | 1,72 | Ethias SA 6.75% 05/05/2033 | EUR | 500 000 | 542 380 | 0,45 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 700 000 | 748 804 | 0,62 | European Bank for Reconstruction & Development 1.625% 27/09/2024 | USD | 300 000 | 286 617 | 0,24 |
| | | | | | European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025 | USD | 2 000 000 | 1 887 171 | 1,56 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| European Investment Bank 3.75% 14/02/2033 | USD | 500 000 | 492 499 | 0,41 | Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027 | EUR | 600 000 | 593 599 | 0,49 |
| Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032 | USD | 800 000 | 654 688 | 0,54 | Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 200 000 | 190 109 | 0,16 |
| Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033 | USD | 800 000 | 824 387 | 0,68 | Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 500 000 | 404 008 | 0,33 |
| Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6.5% 23/11/2032 | USD | 1 000 000 | 1 033 558 | 0,85 | Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 200 000 | 202 384 | 0,17 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027 | USD | 500 000 | 507 531 | 0,42 | Nederlandse Water- schapsbank NV, Reg. S 2.375% 24/03/2026 | USD | 700 000 | 658 141 | 0,54 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028 | USD | 300 000 | 298 125 | 0,25 | Nederlandse Water- schapsbank NV, Reg. S 1% 28/05/2030 | USD | 600 000 | 483 462 | 0,40 |
| Fondo MIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 1 000 000 | 969 871 | 0,80 | NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 300 000 | 327 208 | 0,27 |
| Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027 | USD | 200 000 | 187 922 | 0,15 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 600 000 | 665 617 | 0,55 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035 | EUR | 800 000 | 612 524 | 0,51 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025 | EUR | 800 000 | 867 188 | 0,72 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032 | USD | 800 000 | 696 140 | 0,57 | Peru Government Bond 3% 15/01/2034 | USD | 1 500 000 | 1 240 875 | 1,02 |
| Indonesia Infrastructure Finance PT, Reg. S 1.5% 27/01/2026 | USD | 200 000 | 178 030 | 0,15 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 2 300 000 | 2 284 116 | 1,88 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033 | EUR | 1 300 000 | 1 336 932 | 1,10 | Philippine Government Bond 4.2% 29/03/2047 | USD | 900 000 | 780 545 | 0,64 |
| International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 20/11/2025 | USD | 2 000 000 | 1 928 936 | 1,59 | Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 1 200 000 | 1 303 106 | 1,07 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029 | GBP | 500 000 | 596 667 | 0,49 | Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029 | EUR | 1 700 000 | 1 627 361 | 1,34 |
| Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.75% 12/04/2027 | USD | 500 000 | 487 750 | 0,40 | Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028 | EUR | 600 000 | 542 254 | 0,45 |
| Jyske Bank A/S, Reg. S 5.5% 16/11/2027 | EUR | 300 000 | 330 106 | 0,27 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 500 000 | 543 336 | 0,45 |
| Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029 | USD | 400 000 | 377 056 | 0,31 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 300 000 | 246 760 | 0,20 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 30/09/2030 | USD | 1 500 000 | 1 193 751 | 0,98 | Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028 | EUR | 1 300 000 | 1 097 418 | 0,90 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 500 000 | 491 250 | 0,41 | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030 | USD | 1 100 000 | 1 052 585 | 0,87 |
| Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 2.07% 28/04/2031 | USD | 1 300 000 | 1 120 679 | 0,92 | Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027 | EUR | 500 000 | 485 561 | 0,40 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 500 000 | 425 483 | 0,35 | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.472% 14/01/2029 | USD | 1 500 000 | 1 281 225 | 1,06 |
| | | | | | Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026 | EUR | 900 000 | 974 268 | 0,80 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Turkey Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 200 000 | 198 700 | 0,16 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030 | EUR | 300 000 | 198 362 | 0,16 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 800 000 | 876 076 | 0,72 | Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026 | EUR | 1 300 000 | 1 067 917 | 0,88 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 1 800 000 | 1 583 133 | 1,31 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1 300 000 | 1 078 210 | 0,89 |
| Uruguay Government Bond 5.75% 28/10/2034 | USD | 600 000 | 650 418 | 0,54 | Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, Reg. S 1.75% 22/07/2026 | EUR | 500 000 | 460 139 | 0,38 |
| US Treasury Bill 0% 03/08/2023 | USD | 2 000 000 | 1 990 396 | 1,64 | LOTTE Property & Development Co. Ltd., Reg. S 4.5% 01/08/2025 | USD | 400 000 | 390 634 | 0,32 |
| US Treasury Bill 0% 07/09/2023 | USD | 2 000 000 | 1 980 316 | 1,63 | MAS Securities BV, Reg. S 4.25% 19/05/2026 | EUR | 400 000 | 363 233 | 0,30 |
| Woori Bank, Reg. S 4.875% 26/01/2028 | USD | 200 000 | 198 799 | 0,16 | NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027 | EUR | 1 200 000 | 1 174 504 | 0,97 |
| | | | 63 857 308 | 52,65 | | | | 6 534 126 | 5,39 |
| Industrie | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027 | EUR | 700 000 | 793 732 | 0,65 | Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 1 000 000 | 910 875 | 0,75 |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 200 000 | 166 182 | 0,14 | AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028 | USD | 700 000 | 688 247 | 0,57 |
| Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028 | USD | 1 250 000 | 1 080 527 | 0,89 | Avangrid, Inc. 3.8% 01/06/2029 | USD | 900 000 | 821 088 | 0,68 |
| MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030 | USD | 700 000 | 577 695 | 0,48 | Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027 | USD | 700 000 | 595 756 | 0,49 |
| | | | 2 618 136 | 2,16 | Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027 | USD | 372 000 | 326 980 | 0,27 |
| Technologies de l'information | | | | | India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027 | USD | 500 000 | 412 828 | 0,34 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 1 200 000 | 1 209 944 | 1,00 | Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031 | USD | 1 200 000 | 1 185 000 | 0,98 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 800 000 | 804 042 | 0,66 | Investment Energy Resources Ltd., Reg. S 6.25% 26/04/2029 | USD | 1 100 000 | 1 009 712 | 0,83 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 800 000 | 617 119 | 0,51 | JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 672 000 | 567 011 | 0,47 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033 | USD | 203 000 | 204 831 | 0,17 | Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025 | USD | 500 000 | 482 788 | 0,40 |
| | | | 2 835 936 | 2,34 | | | | | |
| Matériaux | | | | | | | | | |
| Israel Government Bond 4.5% 17/01/2033 | USD | 1 400 000 | 1 379 157 | 1,14 | | | | | |
| Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031 | USD | 1 000 000 | 851 353 | 0,70 | | | | | |
| | | | 2 230 510 | 1,84 | | | | | |
| Immobilier | | | | | | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 1 000 000 | 838 005 | 0,69 | | | | | |
| Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3.625% 13/05/2031 | USD | 200 000 | 166 172 | 0,14 | | | | | |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027 | EUR | 1 000 000 | 796 950 | 0,66 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 1 450 000 | 1 303 698 | 1,07 | Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030 | USD | 800 000 | 796 200 | 0,66 |
| | | | 8 303 983 | 6,85 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.253% 16/09/2026 | USD | 700 000 | 695 252 | 0,57 |
| Total des obligations | | | 94 117 653 | 77,61 | BNP Paribas SA, Reg. S 1.675% 30/06/2027 | USD | 600 000 | 529 505 | 0,44 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 94 117 653 | 77,61 | REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028 | USD | 500 000 | 496 355 | 0,41 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | US Treasury Bill 0% 06/07/2023 | USD | 2 500 000 | 2 497 916 | 2,05 |
| Obligations | | | | | | | | 6 188 042 | 5,10 |
| Services de communication | | | | | Santé | | | | |
| Empresa Nacional de Telecomunica- ciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032 | USD | 900 000 | 707 265 | 0,58 | Kaiser Foundation Hospitals 3.15% 01/05/2027 | USD | 700 000 | 659 361 | 0,54 |
| | | | 707 265 | 0,58 | | | | 659 361 | 0,54 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Industrie | | | | |
| MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026 | USD | 400 000 | 362 249 | 0,30 | Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034 | USD | 917 765 | 893 330 | 0,74 |
| SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026 | USD | 1 200 000 | 1 193 315 | 0,98 | | | | 893 330 | 0,74 |
| ZF North America Capital, Inc., Reg. S 6.875% 14/04/2028 | USD | 200 000 | 201 942 | 0,17 | Technologies de l'information | | | | |
| | | | 1 757 506 | 1,45 | Intel Corp. 4.15% 05/08/2032 | USD | 300 000 | 284 572 | 0,23 |
| Biens de consommation de base | | | | | NXP BV 3.4% 01/05/2030 | USD | 1 200 000 | 1 059 739 | 0,88 |
| Amaggi Luxembourg International Sarl, Reg. S 5.25% 28/01/2028 | USD | 1 200 000 | 1 093 140 | 0,91 | | | | 1 344 311 | 1,11 |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 1 100 000 | 1 021 438 | 0,84 | Matériaux | | | | |
| Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028 | USD | 1 000 000 | 862 672 | 0,71 | Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030 | USD | 700 000 | 625 267 | 0,51 |
| | | | 2 977 250 | 2,46 | Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027 | USD | 400 000 | 383 159 | 0,32 |
| Énergie | | | | | Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 23/06/2033 | USD | 600 000 | 604 107 | 0,50 |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028 | USD | 1 200 000 | 1 072 812 | 0,88 | | | | 1 612 533 | 1,33 |
| Energo-Pro A/S, Reg. S 8.5% 04/02/2027 | USD | 1 150 000 | 1 092 499 | 0,91 | Immobilier | | | | |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 1 000 000 | 960 881 | 0,79 | HAT Holdings I LLC, REIT, Reg. S 3.375% 15/06/2026 | USD | 400 000 | 358 014 | 0,30 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 211 000 | 197 813 | 0,16 | | | | 358 014 | 0,30 |
| | | | 3 324 005 | 2,74 | Services aux collectivités | | | | |
| Finances | | | | | Clearway Energy Operating LLC, Reg. S 3.75% 15/02/2031 | USD | 500 000 | 415 608 | 0,34 |
| Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025 | USD | 1 300 000 | 1 172 814 | 0,97 | Colbun SA, Reg. S 3.15% 19/01/2032 | USD | 500 000 | 422 947 | 0,35 |
| | | | | | Consortio Transmataro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034 | USD | 1 500 000 | 1 391 409 | 1,14 |
| | | | | | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 500 000 | 492 553 | 0,41 |
| | | | | | Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056 | USD | 200 000 | 164 441 | 0,14 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032 | USD | 300 000 | 257 382 | 0,21 | Total des obligations | | | 22 965 957 | 18,94 |
| | | | 3 144 340 | 2,59 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 22 965 957 | 18,94 |
| | | | | | Total des investissements | | | 117 083 610 | 96,55 |
| | | | | | Espèces | | | 2 465 813 | 2,03 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 1 713 996 | 1,42 |
| | | | | | Actif net total | | | 121 263 419 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|---------------------------------|------------------|
| EUR | 378 840 | USD | 410 499 | 21/07/2023 | ANZ | 2 729 | - |
| USD | 458 264 | EUR | 418 888 | 21/07/2023 | ANZ | 1 352 | - |
| USD | 494 965 | EUR | 452 672 | 22/08/2023 | ANZ | 390 | - |
| USD | 15 775 974 | EUR | 14 367 221 | 22/08/2023 | UBS | 78 806 | 0,07 |
| USD | 637 291 | GBP | 497 720 | 22/08/2023 | ANZ | 5 684 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 88 961 | 0,07 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 894 854 | USD | 997 263 | 31/07/2023 | HSBC | 2 516 | - |
| EUR | 4 371 501 | USD | 4 750 725 | 31/07/2023 | HSBC | 20 271 | 0,02 |
| GBP | 3 775 | USD | 4 758 | 31/07/2023 | HSBC | 32 | - |
| USD | 3 | CHF | 3 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 24 281 | GBP | 19 069 | 31/07/2023 | HSBC | 83 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 22 902 | 0,02 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 111 863 | 0,09 |
| EUR | 923 312 | USD | 1 008 774 | 21/07/2023 | UBS | (1 649) | - |
| USD | 16 041 089 | EUR | 14 803 624 | 21/07/2023 | UBS | (106 322) | (0,09) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (107 971) | (0,09) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 6 073 | USD | 6 819 | 31/07/2023 | HSBC | (34) | - |
| GBP | 8 345 124 | USD | 10 600 097 | 31/07/2023 | HSBC | (10 405) | (0,01) |
| USD | 42 400 | GBP | 33 588 | 31/07/2023 | HSBC | (222) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (10 661) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (118 632) | (0,10) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (6 769) | (0,01) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|---------------------------------|------------------|
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (43) | EUR | 54 831 | 0,05 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (5) | EUR | 3 923 | - |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (19) | USD | 28 352 | 0,02 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 87 106 | 0,07 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 87 106 | 0,07 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Axian Telecom, Reg. S 7.375% 16/02/2027 | USD | 1 800 000 | 1 656 000 | 0,34 | Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026 | USD | 7 000 000 | 6 515 250 | 1,33 |
| Empresa Nacional de Telecomunica- ciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 1 000 000 | 974 296 | 0,20 | Africa Finance Corp., Reg. S 2.875% 28/04/2028 | USD | 500 000 | 413 750 | 0,08 |
| IHS Holding Ltd., Reg. S 6.25% 29/11/2028 | USD | 2 000 000 | 1 643 040 | 0,33 | Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029 | USD | 1 000 000 | 830 660 | 0,17 |
| Liquid Telecom- munications Financing plc, Reg. S 5.5% 04/09/2026 | USD | 1 000 000 | 565 870 | 0,12 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 5.25% 11/10/2023 | USD | 5 000 000 | 4 984 910 | 1,01 |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029 | USD | 4 500 000 | 4 038 395 | 0,82 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 4.125% 20/06/2024 | USD | 5 000 000 | 4 888 300 | 0,99 |
| Silknet JSC, Reg. S 8.375% 31/01/2027 | USD | 1 500 000 | 1 483 125 | 0,30 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026 | USD | 2 000 000 | 1 806 780 | 0,37 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 4.25% 21/01/2025 | USD | 1 000 000 | 979 703 | 0,20 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031 | USD | 1 000 000 | 806 095 | 0,16 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 500 000 | 445 000 | 0,09 | Asian Development Bank 2.625% 30/01/2024 | USD | 2 000 000 | 1 967 433 | 0,40 |
| | | | 11 785 429 | 2,40 | Asian Development Bank 0.625% 29/04/2025 | USD | 2 000 000 | 1 847 734 | 0,38 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032 | USD | 1 000 000 | 783 525 | 0,16 | Asian Development Bank 2% 24/04/2026 | USD | 1 600 000 | 1 490 760 | 0,30 |
| | | | 783 525 | 0,16 | Asian Development Bank 1.875% 24/01/2030 | USD | 6 000 000 | 5 226 419 | 1,06 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 927 500 | 808 468 | 0,16 | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 4 000 000 | 4 463 346 | 0,91 |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 1 000 000 | 875 000 | 0,18 | Banca Transilvania SA, Reg. S 8.875% 27/04/2027 | EUR | 4 500 000 | 5 056 441 | 1,03 |
| Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025 | USD | 4 000 000 | 3 753 137 | 0,77 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, Reg. S 4.875% 21/04/2025 | USD | 4 000 000 | 3 838 858 | 0,78 |
| | | | 5 436 605 | 1,11 | Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026 | USD | 1 000 000 | 912 604 | 0,19 |
| Finances | | | | | | | | | |
| 4finance SA 10.75% 26/10/2026 | EUR | 500 000 | 493 732 | 0,10 | Banco Daycoval SA, Reg. S 4.25% 13/12/2024 | USD | 500 000 | 487 523 | 0,10 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 4.5% 14/09/2027 | USD | 3 000 000 | 2 957 010 | 0,60 | Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026 | USD | 500 000 | 483 305 | 0,10 |
| Africa Finance Corp., Reg. S 3.875% 13/04/2024 | USD | 4 000 000 | 3 912 800 | 0,80 | Banco de Bogota SA, Reg. S 4.375% 03/08/2027 | USD | 1 000 000 | 922 988 | 0,19 |
| Africa Finance Corp., Reg. S 3.125% 16/06/2025 | USD | 2 500 000 | 2 327 975 | 0,47 | Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 3.5% 12/10/2027 | USD | 5 000 000 | 4 619 597 | 0,94 |
| | | | | | Banco del Estado de Chile, Reg. S 2.704% 09/01/2025 | USD | 4 000 000 | 3 829 066 | 0,78 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029 | USD | 2 000 000 | 1 993 409 | 0,41 | Bayport Management Ltd., Reg. S 13% 20/05/2025 | USD | 1 000 000 | 941 152 | 0,19 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025 | USD | 1 000 000 | 976 560 | 0,20 | Benin Government International Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035 | EUR | 500 000 | 386 918 | 0,08 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031 | USD | 4 000 000 | 3 370 000 | 0,69 | Black Sea Trade & Development Bank, Reg. S 3.5% 25/06/2024 | USD | 6 200 000 | 5 865 851 | 1,19 |
| Banco Nacional de Panama, Reg. S 2.5% 11/08/2030 | USD | 4 000 000 | 3 150 977 | 0,64 | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 2% 06/05/2025 | USD | 4 500 000 | 4 239 385 | 0,86 |
| Bancolombia SA 3% 29/01/2025 | USD | 4 000 000 | 3 802 894 | 0,77 | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 1.14% 09/02/2026 | USD | 1 000 000 | 897 176 | 0,18 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.467% 23/09/2036 | USD | 1 000 000 | 815 928 | 0,17 | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 09/02/2026 | USD | 2 000 000 | 1 977 904 | 0,40 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 08/09/2027 | EUR | 500 000 | 539 212 | 0,11 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 6.693% 14/11/2025 | EUR | 500 000 | 552 410 | 0,11 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 2% 01/06/2030 | EUR | 2 000 000 | 1 861 229 | 0,38 | Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028 | EUR | 4 000 000 | 3 534 314 | 0,72 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 0.5% 08/07/2031 | EUR | 2 500 000 | 1 992 684 | 0,41 | Chile Government Bond 0.1% 26/01/2027 | EUR | 1 000 000 | 952 639 | 0,19 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.125% 22/02/2033 | EUR | 1 000 000 | 1 133 206 | 0,23 | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 500 000 | 445 132 | 0,09 |
| Bank Leumi Le-Israël BM, Reg. S, 144A 7.129% 18/07/2033 | USD | 2 000 000 | 1 981 946 | 0,40 | CIMB Bank Bhd., Reg. S 2.125% 20/07/2027 | USD | 2 000 000 | 1 790 609 | 0,36 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3.75% 11/04/2024 | USD | 2 700 000 | 2 654 424 | 0,54 | Corp. Andina de Fomento 4.75% 01/04/2026 | USD | 1 000 000 | 979 946 | 0,20 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4.75% 13/05/2025 | USD | 4 300 000 | 4 219 020 | 0,86 | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4.75% 15/07/2025 | USD | 500 000 | 490 465 | 0,10 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5.5% 04/04/2026 | USD | 2 000 000 | 1 999 704 | 0,41 | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027 | USD | 5 000 000 | 4 361 500 | 0,89 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 3 000 000 | 2 713 536 | 0,55 | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.25% 15/07/2029 | USD | 2 500 000 | 2 430 225 | 0,49 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.625% 20/07/2023 | USD | 4 000 000 | 3 998 100 | 0,81 | Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 3 000 000 | 2 430 079 | 0,49 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024 | USD | 6 000 000 | 5 907 570 | 1,20 | Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.875% 23/05/2024 | USD | 3 000 000 | 2 890 320 | 0,59 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027 | USD | 7 000 000 | 6 411 440 | 1,30 | Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.125% 30/06/2028 | USD | 3 000 000 | 2 368 650 | 0,48 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4.7% 22/10/2031 | USD | 2 400 000 | 1 952 724 | 0,40 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 9.5% 18/04/2024 | USD | 1 500 000 | 1 492 500 | 0,30 | Indonesia Infrastructure Finance PT, Reg. S 1.5% 27/01/2026 | USD | 1 000 000 | 889 926 | 0,18 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5.25% 06/10/2025 | USD | 1 500 000 | 1 145 640 | 0,23 | Industrial Bank of Korea, Reg. S 5.125% 25/10/2024 | USD | 500 000 | 496 925 | 0,10 |
| Eleving Group SA, Reg. S 9.5% 18/10/2026 | EUR | 500 000 | 463 511 | 0,09 | Inter-American Development Bank 1.5% 13/01/2027 | USD | 4 000 000 | 3 610 250 | 0,73 |
| Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 3.516% 06/03/2024 | USD | 600 000 | 590 562 | 0,12 | International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 14/05/2030 | USD | 5 000 000 | 4 033 221 | 0,82 |
| Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 1.639% 15/06/2026 | USD | 1 400 000 | 1 271 974 | 0,26 | International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/08/2030 | USD | 7 500 000 | 5 947 794 | 1,21 |
| European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025 | USD | 5 000 000 | 4 721 174 | 0,96 | International Finance Corp. 0.75% 27/08/2030 | USD | 6 000 000 | 4 769 227 | 0,97 |
| European Bank for Reconstruction & Development 0.5% 19/05/2025 | USD | 3 000 000 | 2 757 660 | 0,56 | Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5.5% 19/11/2025 | USD | 2 000 000 | 1 849 500 | 0,38 |
| Export Import Bank of Thailand, Reg. S 1.457% 15/10/2025 | USD | 500 000 | 453 995 | 0,09 | Isdb Trust Services NO 2 SARL, Reg. S 4.747% 27/10/2027 | USD | 1 000 000 | 1 006 306 | 0,20 |
| Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033 | USD | 1 000 000 | 1 025 905 | 0,21 | Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031 | USD | 6 000 000 | 5 302 374 | 1,08 |
| Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 6.5% 23/11/2032 | USD | 1 500 000 | 1 551 051 | 0,32 | Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.876% 01/06/2033 | USD | 424 000 | 420 051 | 0,09 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028 | USD | 1 000 000 | 993 750 | 0,20 | Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 758 000 | 748 246 | 0,15 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 5 500 000 | 5 318 701 | 1,08 | Kodit Global Co. Ltd., Reg. S 4.954% 25/05/2026 | USD | 2 000 000 | 1 965 970 | 0,40 |
| Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5.5% 29/04/2026 | USD | 6 000 000 | 5 689 880 | 1,16 | Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029 | USD | 1 000 000 | 939 270 | 0,19 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032 | USD | 3 000 000 | 2 855 664 | 0,58 | Korea Development Bank (The) 4.25% 08/09/2032 | USD | 700 000 | 677 955 | 0,14 |
| Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027 | USD | 1 500 000 | 1 405 254 | 0,29 | Korea Government Bond 2% 19/06/2024 | USD | 2 500 000 | 2 418 975 | 0,49 |
| Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4.625% 11/01/2033 | USD | 786 000 | 808 545 | 0,16 | Korea SMEs and Startups Agency, Reg. S 2.125% 30/08/2026 | USD | 6 900 000 | 6 173 960 | 1,25 |
| ICICI Bank Ltd., Reg. S 4% 18/03/2026 | USD | 3 500 000 | 3 347 980 | 0,68 | Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 1 700 000 | 1 670 250 | 0,34 |
| ICICI Bank Ltd., Reg. S 3.8% 14/12/2027 | USD | 2 500 000 | 2 335 575 | 0,47 | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 1 479 000 | 1 624 389 | 0,33 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032 | USD | 1 000 000 | 872 745 | 0,18 | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.75% 08/06/2027 | EUR | 2 000 000 | 2 208 354 | 0,45 |
| | | | | | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 2 500 000 | 2 138 484 | 0,43 |
| | | | | | Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027 | EUR | 500 000 | 495 103 | 0,10 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 1 500 000 | 1 434 090 | 0,29 | ProCredit Holding AG & Co. KGaA 6% 06/05/2026 | EUR | 500 000 | 529 157 | 0,11 |
| Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 3 000 000 | 2 426 605 | 0,49 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 600 000 | 650 334 | 0,13 |
| Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 1 200 000 | 1 225 389 | 0,25 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 2 500 000 | 2 059 445 | 0,42 |
| Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management Sarl, Reg. S 4.875% 15/01/2028 | USD | 1 900 000 | 1 709 915 | 0,35 | Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S 7.875% 05/06/2027 | EUR | 1 900 000 | 2 124 364 | 0,43 |
| MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 1 000 000 | 991 742 | 0,20 | REC Ltd., Reg. S 3.875% 07/07/2027 | USD | 500 000 | 463 350 | 0,09 |
| Moneta Money Bank A/S, Reg. S 1.625% 03/02/2028 | EUR | 500 000 | 463 075 | 0,09 | RHB Bank Bhd., Reg. S 1.658% 29/06/2026 | USD | 3 000 000 | 2 667 967 | 0,54 |
| Muthoot Finance Ltd., Reg. S 4.4% 02/09/2023 | USD | 609 000 | 605 042 | 0,12 | Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028 | EUR | 2 600 000 | 2 200 492 | 0,45 |
| National Bank of Uzbekistan, Reg. S 4.85% 21/10/2025 | USD | 3 500 000 | 3 322 900 | 0,68 | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028 | USD | 500 000 | 470 723 | 0,10 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025 | EUR | 1 000 000 | 1 085 594 | 0,22 | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029 | USD | 500 000 | 455 863 | 0,09 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027 | USD | 3 000 000 | 3 002 130 | 0,61 | Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025 | USD | 1 000 000 | 904 800 | 0,18 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 4.95% 28/04/2031 | USD | 2 000 000 | 1 926 223 | 0,39 | Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 2 800 000 | 2 498 578 | 0,51 |
| Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072 | USD | 500 000 | 342 130 | 0,07 | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030 | USD | 1 500 000 | 1 436 620 | 0,29 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 2 700 000 | 2 681 335 | 0,55 | Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 1 700 000 | 1 663 574 | 0,34 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 2 000 000 | 1 524 026 | 0,31 | Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025 | USD | 2 300 000 | 2 176 214 | 0,44 |
| Philippine Government Bond 4.2% 29/03/2047 | USD | 2 000 000 | 1 725 304 | 0,35 | Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029 | USD | 2 900 000 | 2 776 315 | 0,56 |
| Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 2 500 000 | 2 712 073 | 0,55 | Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027 | EUR | 5 000 000 | 4 857 558 | 0,99 |
| Philippine National Bank, Reg. S 3.28% 27/09/2024 | USD | 4 790 000 | 4 641 268 | 0,94 | State Bank of India, Reg. S 1.8% 13/07/2026 | USD | 2 200 000 | 1 966 298 | 0,40 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.75% 06/12/2027 | USD | 500 000 | 460 276 | 0,09 | TBC Bank JSC, Reg. S 5.75% 19/06/2024 | USD | 3 200 000 | 3 168 000 | 0,64 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028 | EUR | 1 000 000 | 904 304 | 0,18 | Turkey Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 1 000 000 | 993 730 | 0,20 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 6 000 000 | 6 561 231 | 1,34 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.75% 15/04/2029 | USD | 3 000 000 | 2 939 832 | 0,60 |
| | | | | | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 5 500 000 | 4 834 755 | 0,98 |
| | | | | | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032 | USD | 1 500 000 | 1 406 057 | 0,29 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------|
| Uruguay Government Bond 5.75% 28/10/2034 | USD | 1 500 000 | 1 623 214 | 0,33 | Immobilier CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027 | EUR | 2 000 000 | 1 595 842 | 0,32 | |
| US Treasury Bill 0% 03/08/2023 | USD | 6 500 000 | 6 471 405 | 1,33 | | CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030 | EUR | 600 000 | 396 842 | 0,08 |
| US Treasury Bill 0% 07/09/2023 | USD | 7 000 000 | 6 934 164 | 1,42 | | Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026 | EUR | 1 000 000 | 822 424 | 0,17 |
| Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5.75% 02/12/2024 | USD | 2 000 000 | 1 906 000 | 0,39 | | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 3 500 000 | 2 910 851 | 0,59 |
| WLB Asset II B Pte. Ltd., Reg. S 3.95% 10/12/2024 | USD | 500 000 | 476 461 | 0,10 | | NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027 | EUR | 500 000 | 490 200 | 0,10 |
| WLB Asset II C Pte. Ltd., Reg. S 3.9% 23/12/2025 | USD | 500 000 | 455 555 | 0,09 | | | | | 6 216 159 | 1,26 |
| WLB Asset II Pte. Ltd., Reg. S 4% 14/01/2024 | USD | 500 000 | 495 409 | 0,10 | | | | | | |
| Woori Bank, Reg. S 4.875% 26/01/2028 | USD | 213 000 | 211 023 | 0,04 | | | | | | |
| | | | 344 143 079 | 69,95 | | | | | | |
| | | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Santé | | | | | Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 1 500 000 | 1 368 536 | 0,27 | |
| Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3.25% 09/07/2025 | USD | 1 000 000 | 949 262 | 0,19 | Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027 | USD | 930 000 | 817 282 | 0,17 | |
| | | | 949 262 | 0,19 | Empresa de Transmission Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049 | USD | 1 500 000 | 1 220 359 | 0,25 | |
| Industrie | | | | | India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027 | USD | 500 000 | 412 828 | 0,08 | |
| Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 700 083 | 0,35 | JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 420 000 | 354 732 | 0,07 | |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 1 500 000 | 1 243 797 | 0,25 | Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 1 500 000 | 1 358 648 | 0,28 | |
| Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028 | USD | 1 816 000 | 1 574 901 | 0,32 | | | | 5 532 385 | 1,12 | |
| HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025 | USD | 2 500 000 | 2 372 250 | 0,48 | | | | | | |
| NongHyup Bank, Reg. S 1.25% 20/07/2025 | USD | 1 000 000 | 915 201 | 0,19 | | | | 394 222 780 | 80,13 | |
| | | | 7 806 232 | 1,59 | | | | | | |
| | | | | | Total des obligations | | | | | |
| Technologies de l'information | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 394 222 780 | 80,13 | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 5 000 000 | 5 047 884 | 1,03 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 500 000 | 502 291 | 0,10 | Obligations | | | | | |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 2 500 000 | 1 929 809 | 0,39 | Services de communication | | | | | |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033 | USD | 406 000 | 410 171 | 0,08 | CT Trust, Reg. S 5.125% 03/02/2032 | USD | 1 200 000 | 964 188 | 0,20 | |
| | | | 7 890 155 | 1,60 | Empresa Nacional de Telecomunica- ciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032 | USD | 1 000 000 | 792 850 | 0,16 | |
| Matériaux | | | | | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031 | USD | 2 000 000 | 1 981 583 | 0,40 | |
| Israel Government Bond 4.5% 17/01/2033 | USD | 2 000 000 | 1 971 600 | 0,40 | | | | 3 738 621 | 0,76 | |
| Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031 | USD | 2 000 000 | 1 708 349 | 0,35 | | | | | | |
| | | | 3 679 949 | 0,75 | | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Global Bank Corp., Reg. S 5.25% 16/04/2029 | | | | |
| SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026 | USD | 2 500 000 | 2 480 128 | 0,50 | USD | 3 500 000 | 3 180 923 | 0,65 | |
| | | | 2 480 128 | 0,50 | HDFC Bank Ltd., Reg. S 5.686% 02/03/2026 | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | USD | 1 500 000 | 1 497 185 | 0,30 | |
| Natura Cosmetics SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028 | USD | 2 500 000 | 2 164 557 | 0,44 | Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4.75% 07/02/2032 | | | | |
| | | | 2 164 557 | 0,44 | USD | 1 000 000 | 800 058 | 0,16 | |
| Énergie | | | | | Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030 | | | | |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 940 000 | 846 136 | 0,17 | USD | 3 200 000 | 2 599 604 | 0,53 | |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 1 000 000 | 960 881 | 0,20 | Mashreqbank PSC, Reg. S 7.875% 24/02/2033 | | | | |
| | | | 1 807 017 | 0,37 | USD | 3 500 000 | 3 662 141 | 0,74 | |
| Finances | | | | | Multibank, Inc., Reg. S 7.75% 03/02/2028 | | | | |
| Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025 | USD | 3 500 000 | 3 166 328 | 0,64 | USD | 4 000 000 | 4 050 335 | 0,82 | |
| Banco de Chile, Reg. S 2.99% 09/12/2031 | USD | 5 200 000 | 4 444 284 | 0,90 | REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028 | | | | |
| Banco de Credito del Peru S.A., Reg. S 3.25% 30/09/2031 | USD | 1 000 000 | 881 359 | 0,18 | USD | 2 500 000 | 2 473 587 | 0,50 | |
| Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 3.125% 01/07/2030 | USD | 5 500 000 | 5 052 859 | 1,03 | USD | 2 000 000 | 1 549 927 | 0,32 | |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030 | USD | 3 000 000 | 2 984 250 | 0,61 | USD | 8 000 000 | 7 996 704 | 1,63 | |
| Banco Industrial SA, Reg. S 4.875% 29/01/2031 | USD | 2 000 000 | 1 835 263 | 0,37 | | | 66 895 892 | 13,60 | |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026 | USD | 5 000 000 | 4 655 721 | 0,95 | Santé | | | | |
| Banco Santander Chile, Reg. S 2.7% 10/01/2025 | USD | 2 700 000 | 2 584 014 | 0,53 | Rede D'or Finance Sarl, Reg. S 4.5% 22/01/2030 | | | | |
| Banco Santander Chile, Reg. S 3.177% 26/10/2031 | USD | 1 500 000 | 1 300 926 | 0,26 | USD | 500 000 | 426 625 | 0,09 | |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025 | USD | 6 000 000 | 5 940 391 | 1,21 | | | 426 625 | 0,09 | |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034 | USD | 4 500 000 | 3 820 055 | 0,78 | Industrie | | | | |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 1 000 000 | 1 001 885 | 0,20 | ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4.05% 27/04/2026 | | | | |
| Credicorp Ltd., Reg. S 2.75% 17/06/2025 | USD | 1 500 000 | 1 418 093 | 0,29 | USD | 2 500 000 | 2 152 335 | 0,44 | |
| | | | | | Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034 | | | | |
| | | | | | USD | 504 771 | 491 331 | 0,10 | |
| | | | | | | | 2 643 666 | 0,54 | |
| | | | | | Matériaux | | | | |
| | | | | | Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 23/06/2033 | | | | |
| | | | | | USD | 750 000 | 755 468 | 0,15 | |
| | | | | | | | 755 468 | 0,15 | |
| | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| | | | | | Consortio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034 | | | | |
| | | | | | USD | 500 000 | 463 456 | 0,09 | |
| | | | | | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | | | | |
| | | | | | USD | 2 000 000 | 1 969 386 | 0,40 | |
| | | | | | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | | | | |
| | | | | | USD | 900 000 | 767 868 | 0,16 | |
| | | | | | | | 3 200 710 | 0,65 | |
| | | | | | Total des obligations | | | | |
| | | | | | | | 84 112 684 | 17,10 | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | | | | | 84 112 684 | 17,10 | |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | 478 335 464 | 97,23 | |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | 10 972 954 | 2,23 | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | 2 658 862 | 0,54 | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | 491 967 280 | 100,00 | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 1 116 021 | USD | 1 209 289 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | 9 373 | - |
| USD | 42 670 458 | EUR | 38 859 648 | 22/08/2023 | UBS | 167 075 | 0,03 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 176 448 | 0,03 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 12 733 988 | USD | 14 192 516 | 31/07/2023 | HSBC | 83 892 | 0,02 |
| EUR | 40 228 246 | USD | 43 717 569 | 31/07/2023 | HSBC | 235 048 | 0,05 |
| GBP | 10 578 352 | USD | 13 436 748 | 31/07/2023 | HSBC | 14 888 | - |
| SEK | 2 256 429 | USD | 208 501 | 31/07/2023 | HSBC | 680 | - |
| USD | 3 775 | EUR | 3 442 | 31/07/2023 | HSBC | 14 | - |
| USD | 87 | SEK | 927 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 334 523 | 0,07 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 510 971 | 0,10 |
| USD | 2 677 370 | EUR | 2 491 984 | 21/07/2023 | Goldman Sachs | (43 805) | (0,01) |
| USD | 16 401 076 | EUR | 15 126 407 | 21/07/2023 | UBS | (116 522) | (0,02) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (160 327) | (0,03) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 440 | USD | 493 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 32 019 | USD | 34 984 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| GBP | 33 243 | USD | 42 303 | 31/07/2023 | HSBC | (31) | - |
| SEK | 3 517 380 383 | USD | 326 824 898 | 31/07/2023 | HSBC | (747 943) | (0,15) |
| USD | 10 412 | CHF | 9 299 | 31/07/2023 | HSBC | (13) | - |
| USD | 27 867 | EUR | 25 520 | 31/07/2023 | HSBC | (15) | - |
| USD | 10 317 | SEK | 111 796 | 31/07/2023 | HSBC | (47) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (748 050) | (0,15) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (908 377) | (0,18) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (397 406) | (0,08) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025 | EUR | 200 000 | 192 250 | 0,19 | Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028 | EUR | 200 000 | 183 021 | 0,18 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 100 000 | 90 282 | 0,09 | Arcelik A/S, Reg. S 3% 27/05/2026 | EUR | 500 000 | 459 394 | 0,46 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031 | EUR | 200 000 | 199 153 | 0,20 | Best Buy Co., Inc. 4.45% 01/10/2028 | USD | 100 000 | 88 880 | 0,09 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 400 000 | 405 803 | 0,41 | Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 200 000 | 205 905 | 0,21 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 400 000 | 404 968 | 0,41 | Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 300 000 | 309 821 | 0,31 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 100 000 | 98 816 | 0,10 | Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5.6% 23/10/2028 | USD | 400 000 | 362 446 | 0,36 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028 | EUR | 400 000 | 373 480 | 0,38 | Electrolux AB, Reg. S 4.125% 05/10/2026 | EUR | 400 000 | 401 480 | 0,40 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 200 000 | 168 376 | 0,17 | Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2024 | USD | 600 000 | 496 881 | 0,50 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 227 000 | 222 911 | 0,22 | Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 277 000 | 288 228 | 0,29 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 200 000 | 200 030 | 0,20 | Home Depot, Inc. (The) 4.25% 01/04/2046 | USD | 300 000 | 242 541 | 0,24 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028 | EUR | 100 000 | 99 824 | 0,10 | JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026 | USD | 200 000 | 175 768 | 0,18 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 100 000 | 77 010 | 0,08 | JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050 | USD | 400 000 | 285 372 | 0,29 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 4.375% Perpetual | EUR | 200 000 | 195 515 | 0,20 | Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027 | EUR | 200 000 | 190 136 | 0,19 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 100 000 | 102 367 | 0,10 | Lowe's Cos., Inc. 3.125% 15/09/2024 | USD | 200 000 | 177 934 | 0,18 |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 400 000 | 387 897 | 0,39 | Marks & Spencer plc, Reg. S 4.25% 08/12/2023 | GBP | 300 000 | 346 242 | 0,35 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.575% 11/04/2026 | USD | 600 000 | 523 877 | 0,53 | Marks & Spencer plc, Reg. S 4.5% 10/07/2027 | GBP | 300 000 | 309 319 | 0,31 |
| Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030 | EUR | 300 000 | 303 682 | 0,31 | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 300 000 | 299 487 | 0,30 |
| Verizon Communications, Inc. 5.05% 09/05/2033 | USD | 538 000 | 487 183 | 0,49 | Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 200 000 | 182 207 | 0,18 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 8% 30/08/2086 | GBP | 400 000 | 460 421 | 0,46 | Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028 | EUR | 300 000 | 247 547 | 0,25 |
| WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024 | USD | 100 000 | 89 024 | 0,09 | PVH Corp. 4.625% 10/07/2025 | USD | 300 000 | 266 487 | 0,27 |
| WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026 | EUR | 300 000 | 283 230 | 0,28 | PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027 | EUR | 300 000 | 286 791 | 0,29 |
| | | | 5 366 099 | 5,40 | Renault SA, Reg. S 2.375% 25/05/2026 | EUR | 200 000 | 185 386 | 0,19 |
| | | | | | Renault SA, Reg. S 2.5% 01/04/2028 | EUR | 300 000 | 266 550 | 0,27 |
| | | | | | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035 | EUR | 100 000 | 101 444 | 0,10 |
| | | | | | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 300 000 | 307 074 | 0,31 |
| | | | | | Tapestry, Inc. 4.125% 15/07/2027 | USD | 200 000 | 172 415 | 0,17 |
| | | | | | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024 | USD | 200 000 | 178 028 | 0,18 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025 | EUR | 100 000 | 95 712 | 0,10 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.5% 27/10/2047 | EUR | 300 000 | 302 464 | 0,30 |
| Volvo Car AB, Reg. S 4.25% 31/05/2028 | EUR | 300 000 | 288 383 | 0,29 | Aviva plc, Reg. S 6.125% 14/11/2036 | GBP | 500 000 | 560 467 | 0,57 |
| Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027 | GBP | 400 000 | 387 733 | 0,39 | Aviva plc, Reg. S 3.375% 04/12/2045 | EUR | 100 000 | 94 792 | 0,10 |
| | | | 7 788 612 | 7,83 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026 | EUR | 200 000 | 199 123 | 0,20 |
| Biens de consommation de base | | | | | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 100 000 | 100 839 | 0,10 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.75% 22/01/2030 | USD | 300 000 | 242 203 | 0,24 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 9.375% Perpetual | EUR | 400 000 | 389 011 | 0,39 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.375% 15/06/2045 | USD | 300 000 | 243 711 | 0,25 | Banco Santander SA 5.179% 19/11/2025 | USD | 200 000 | 178 197 | 0,18 |
| Hershey Co. (The) 2.05% 15/11/2024 | USD | 300 000 | 264 367 | 0,26 | Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033 | EUR | 300 000 | 297 831 | 0,30 |
| Target Corp. 3.625% 15/04/2046 | USD | 200 000 | 148 029 | 0,15 | Bankinter SA, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 400 000 | 380 814 | 0,38 |
| | | | 898 310 | 0,90 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033 | EUR | 200 000 | 196 501 | 0,20 |
| Énergie | | | | | Barclays plc 5.829% 09/05/2027 | USD | 200 000 | 181 289 | 0,18 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0.375% 07/10/2027 | EUR | 200 000 | 173 825 | 0,17 | Barclays plc 5.088% 20/06/2030 | USD | 200 000 | 167 062 | 0,17 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030 | EUR | 400 000 | 392 411 | 0,40 | BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033 | EUR | 100 000 | 99 935 | 0,10 |
| Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 1.5% 15/06/2029 | EUR | 300 000 | 262 695 | 0,26 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 100 000 | 96 908 | 0,10 |
| | | | 828 931 | 0,83 | CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 200 000 | 205 844 | 0,21 |
| Finances | | | | | Citigroup, Inc. 6.625% 15/06/2032 | USD | 300 000 | 290 667 | 0,29 |
| ABN AMRO Bank NV, 144A 4.75% 28/07/2025 | USD | 200 000 | 176 997 | 0,18 | Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028 | GBP | 138 000 | 158 764 | 0,16 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4% 16/01/2028 | EUR | 200 000 | 196 197 | 0,20 | CNP Assurances, Reg. S 4.25% 05/06/2045 | EUR | 300 000 | 292 916 | 0,29 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 400 000 | 402 666 | 0,40 | CNP Assurances, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 300 000 | 292 825 | 0,29 |
| Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 100 000 | 97 277 | 0,10 | Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 200 000 | 195 061 | 0,20 |
| AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025 | USD | 350 000 | 322 632 | 0,32 | Credit Agricole SA, 144A 4.375% 17/03/2025 | USD | 200 000 | 176 766 | 0,18 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 400 000 | 390 526 | 0,39 | Credit Agricole SA, Reg. S 4.25% 11/07/2029 | EUR | 200 000 | 198 623 | 0,20 |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 400 000 | 411 120 | 0,41 | Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027 | EUR | 200 000 | 194 173 | 0,20 |
| Ally Financial, Inc. 8% 01/11/2031 | USD | 400 000 | 381 049 | 0,38 | Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), 144A 4% Perpetual | USD | 400 000 | 342 421 | 0,34 |
| American Express Co. 5.85% 05/11/2027 | USD | 200 000 | 187 961 | 0,19 | Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030 | EUR | 300 000 | 299 068 | 0,30 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 267 000 | 277 912 | 0,28 | | | | | |
| ASR Nederland NV, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 500 000 | 492 541 | 0,50 | | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 200 000 | 209 090 | 0,21 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 600 000 | 501 600 | 0,50 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 01/04/2026 | EUR | 100 000 | 97 868 | 0,10 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048 | EUR | 100 000 | 87 891 | 0,09 | Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047 | EUR | 500 000 | 474 996 | 0,48 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 300 000 | 264 652 | 0,27 | Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048 | EUR | 400 000 | 367 540 | 0,37 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.125% 07/08/2025 | GBP | 300 000 | 351 015 | 0,35 | Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 175 000 | 197 415 | 0,20 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029 | EUR | 300 000 | 296 147 | 0,30 | NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 200 000 | 187 697 | 0,19 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 300 000 | 312 776 | 0,31 | NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 400 000 | 387 875 | 0,39 |
| HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026 | USD | 400 000 | 378 025 | 0,38 | NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 129 000 | 145 552 | 0,15 |
| HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033 | USD | 200 000 | 202 511 | 0,20 | NatWest Group plc, Reg. S 5.763% 28/02/2034 | EUR | 200 000 | 197 454 | 0,20 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 5.625% 07/06/2027 | EUR | 400 000 | 398 818 | 0,40 | NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 400 000 | 381 400 | 0,38 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 9.125% Perpetual | EUR | 200 000 | 188 456 | 0,19 | NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 235 000 | 235 193 | 0,24 |
| Iccrea Banca SpA, Reg. S 6.875% 20/01/2028 | EUR | 400 000 | 411 246 | 0,41 | NN Group NV, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 300 000 | 290 215 | 0,29 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026 | EUR | 400 000 | 381 620 | 0,38 | Norinchukin Bank (The), 144A 5.43% 09/03/2028 | USD | 600 000 | 556 298 | 0,57 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033 | EUR | 100 000 | 94 367 | 0,09 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033 | USD | 595 000 | 548 702 | 0,55 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 200 000 | 211 043 | 0,21 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027 | USD | 200 000 | 176 294 | 0,18 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 100 000 | 83 939 | 0,08 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029 | EUR | 200 000 | 182 345 | 0,18 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 205 000 | 232 553 | 0,23 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032 | EUR | 200 000 | 198 954 | 0,20 |
| Just Group plc, Reg. S 7% 15/04/2031 | GBP | 100 000 | 111 738 | 0,11 | Rothsay Life plc, Reg. S 3.375% 12/07/2026 | GBP | 400 000 | 413 551 | 0,42 |
| KBC Group NV, Reg. S 2.875% 29/06/2025 | EUR | 300 000 | 295 306 | 0,30 | Royal Bank of Canada, Reg. S 5% 24/01/2028 | GBP | 300 000 | 328 110 | 0,33 |
| KBC Group NV, Reg. S 4.375% 19/04/2030 | EUR | 200 000 | 198 368 | 0,20 | SCOR SE, Reg. S 3% 08/06/2046 | EUR | 400 000 | 375 779 | 0,38 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.875% 29/05/2026 | EUR | 1 000 000 | 987 663 | 1,00 | SCOR SE, Reg. S 3.625% 27/05/2048 | EUR | 100 000 | 93 426 | 0,09 |
| Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 4% 18/01/2027 | EUR | 240 000 | 236 473 | 0,24 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.75% 10/09/2025 | GBP | 300 000 | 326 452 | 0,33 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1.375% 07/03/2024 | EUR | 200 000 | 196 080 | 0,20 | Societa Cattolica Di Assicurazione SpA, Reg. S 4.25% 14/12/2047 | EUR | 300 000 | 288 635 | 0,29 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025 | EUR | 200 000 | 196 474 | 0,20 | Standard Chartered plc, 144A 6.301% 09/01/2029 | USD | 200 000 | 184 812 | 0,19 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 400 000 | 392 750 | 0,40 | | | | | |
| Legal & General Group plc, Reg. S 5.375% 27/10/2045 | GBP | 100 000 | 110 509 | 0,11 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Standard | | | | | Industrie | | | | |
| Chartered plc, 144A 7.776% 16/11/2025 | USD | 200 000 | 187 317 | 0,19 | Abertis Infraestruc- turas SA, Reg. S 4.125% 07/08/2029 | EUR | 200 000 | 196 272 | 0,20 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033 | EUR | 100 000 | 91 503 | 0,09 | ALD SA, Reg. S 4% 05/07/2027 | EUR | 100 000 | 99 014 | 0,10 |
| Talanx AG, Reg. S 4% 25/10/2029 | EUR | 200 000 | 200 982 | 0,20 | Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026 | EUR | 100 000 | 88 912 | 0,09 |
| Talanx AG, Reg. S 2.25% 05/12/2047 | EUR | 200 000 | 174 504 | 0,18 | Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 100 000 | 100 019 | 0,10 |
| Transport for London, Reg. S 2.125% 24/04/2025 | GBP | 400 000 | 431 924 | 0,43 | ASTM SpA, Reg. S 2.375% 25/11/2033 | EUR | 100 000 | 78 259 | 0,08 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 3.375% 13/09/2028 | GBP | 100 000 | 96 934 | 0,10 | Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3.625% 23/09/2026 | USD | 300 000 | 246 100 | 0,25 |
| Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S 1.875% 17/09/2050 | EUR | 100 000 | 80 111 | 0,08 | BOC Aviation Ltd., 144A 3.25% 29/04/2025 | USD | 200 000 | 174 866 | 0,18 |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.5% 01/10/2046 | EUR | 400 000 | 375 852 | 0,38 | CNH Industrial NV 3.85% 15/11/2027 | USD | 100 000 | 86 241 | 0,09 |
| | | | 24 836 039 | 24,99 | Experian Finance plc, Reg. S 2.125% 27/09/2024 | GBP | 100 000 | 110 744 | 0,11 |
| Santé | | | | | Fortive Corp. 3.15% 15/06/2026 | USD | 200 000 | 173 269 | 0,17 |
| Boston Scientific Corp. 4.7% 01/03/2049 | USD | 100 000 | 85 688 | 0,09 | Fortive Corp. 4.3% 15/06/2046 | USD | 200 000 | 144 848 | 0,15 |
| Cardinal Health, Inc. 3.75% 15/09/2025 | USD | 100 000 | 88 491 | 0,09 | Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 506 000 | 495 222 | 0,50 |
| CVS Health Corp. 5% 20/02/2026 | USD | 237 000 | 216 536 | 0,22 | Hexcel Corp. 4.95% 15/08/2025 | USD | 400 000 | 358 242 | 0,36 |
| CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 378 000 | 344 440 | 0,35 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 245 000 | 221 689 | 0,22 |
| CVS Health Corp. 6.125% 15/09/2039 | USD | 250 000 | 237 630 | 0,24 | Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 200 000 | 169 748 | 0,17 |
| CVS Health Corp. 5.875% 01/06/2053 | USD | 900 000 | 839 988 | 0,84 | Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 200 000 | 196 657 | 0,20 |
| Elevance Health, Inc. 5.35% 15/10/2025 | USD | 200 000 | 183 209 | 0,18 | Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028 | EUR | 1 094 000 | 1 085 334 | 1,08 |
| Elevance Health, Inc. 5.5% 15/10/2032 | USD | 600 000 | 565 489 | 0,57 | ManpowerGroup, Inc., Reg. S 1.75% 22/06/2026 | EUR | 200 000 | 187 108 | 0,19 |
| Elevance Health, Inc. 5.95% 15/12/2034 | USD | 200 000 | 190 810 | 0,19 | ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3.5% 30/06/2027 | EUR | 100 000 | 97 798 | 0,10 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 500 000 | 500 365 | 0,50 | Metso OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027 | EUR | 247 000 | 252 441 | 0,25 |
| Humana, Inc. 3.7% 23/03/2029 | USD | 400 000 | 336 328 | 0,34 | Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 400 000 | 408 559 | 0,41 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 865 000 | 782 526 | 0,79 | Owens Corning 4.2% 01/12/2024 | USD | 400 000 | 359 514 | 0,36 |
| Pfizer, Inc. 5.6% 15/09/2040 | USD | 200 000 | 197 525 | 0,20 | Owens Corning 7% 01/12/2036 | USD | 100 000 | 100 346 | 0,10 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/10/2025 | USD | 600 000 | 551 775 | 0,55 | Rexel SA, Reg. S 2.125% 15/12/2028 | EUR | 200 000 | 175 580 | 0,18 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.875% 15/02/2053 | USD | 200 000 | 201 940 | 0,20 | Siemens Energy Finance BV, Reg. S 4% 05/04/2026 | EUR | 400 000 | 391 297 | 0,39 |
| | | | 5 322 740 | 5,35 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026 | GBP | 300 000 | 314 105 | 0,32 | Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030 | USD | 300 000 | 275 427 | 0,28 |
| Trinity Industries, Inc. 4.55% 01/10/2024 | USD | 300 000 | 270 277 | 0,27 | | | | 1 867 557 | 1,88 |
| Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 198 000 | 197 664 | 0,20 | Immobilier | | | | |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3.45% 15/11/2026 | USD | 300 000 | 257 497 | 0,26 | Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 500 000 | 466 625 | 0,47 |
| | | | 7 037 622 | 7,08 | Aroundtown SA, Reg. S 0.625% 09/07/2025 | EUR | 400 000 | 348 639 | 0,35 |
| Technologies de l'information | | | | | AvalonBay Communities, Inc., REIT 5% 15/02/2033 | USD | 400 000 | 365 600 | 0,37 |
| Arrow Electronics, Inc. 6.125% 01/03/2026 | USD | 800 000 | 733 088 | 0,74 | Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027 | USD | 400 000 | 370 772 | 0,37 |
| Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026 | EUR | 100 000 | 94 219 | 0,09 | Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 01/10/2024 | EUR | 400 000 | 382 898 | 0,39 |
| Dell International LLC 6.02% 15/06/2026 | USD | 250 000 | 233 216 | 0,23 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 300 000 | 218 367 | 0,22 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. 5.25% 01/07/2028 | USD | 500 000 | 454 929 | 0,46 | Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028 | USD | 217 000 | 195 651 | 0,20 |
| HP, Inc. 4.2% 15/04/2032 | USD | 200 000 | 164 255 | 0,17 | Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027 | EUR | 100 000 | 82 049 | 0,08 |
| HP, Inc. 5.5% 15/01/2033 | USD | 300 000 | 268 275 | 0,27 | Kimco Realty OP LLC, REIT 2.7% 01/03/2024 | USD | 200 000 | 179 333 | 0,18 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 2.875% Perpetual | EUR | 800 000 | 762 684 | 0,76 | Kimco Realty OP LLC, REIT 4.6% 01/02/2033 | USD | 200 000 | 169 032 | 0,17 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 400 000 | 366 626 | 0,37 | Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.375% 01/06/2030 | EUR | 300 000 | 232 113 | 0,23 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 400 000 | 370 081 | 0,37 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 3.875% 31/01/2030 | EUR | 400 000 | 388 348 | 0,39 |
| Oracle Corp. 6.9% 09/11/2052 | USD | 300 000 | 306 470 | 0,31 | Prologis LP, REIT 4.875% 15/06/2028 | USD | 400 000 | 364 435 | 0,37 |
| Oracle Corp. 5.55% 06/02/2053 | USD | 300 000 | 264 242 | 0,27 | Prologis LP, REIT 4.625% 15/01/2033 | USD | 400 000 | 356 858 | 0,36 |
| Salesforce, Inc. 2.9% 15/07/2051 | USD | 200 000 | 127 467 | 0,13 | Public Storage, REIT 0.875% 15/02/2026 | USD | 200 000 | 164 714 | 0,17 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030 | USD | 800 000 | 596 585 | 0,60 | Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 600 000 | 543 958 | 0,54 |
| | | | 4 742 137 | 4,77 | Simon Property Group LP, REIT 5.5% 08/03/2033 | USD | 300 000 | 271 993 | 0,27 |
| Matériaux | | | | | Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028 | GBP | 400 000 | 341 454 | 0,34 |
| Avery Dennison Corp. 4.875% 06/12/2028 | USD | 300 000 | 269 876 | 0,27 | | | | 5 442 839 | 5,47 |
| Avery Dennison Corp. 5.75% 15/03/2033 | USD | 500 000 | 467 586 | 0,46 | Services aux collectivités | | | | |
| Ball Corp. 6% 15/06/2029 | USD | 250 000 | 227 376 | 0,23 | Cemig Geracao e Transmissao SA, Reg. S 9.25% 05/12/2024 | USD | 800 000 | 738 249 | 0,73 |
| Constellium SE, Reg. S 3.125% 15/07/2029 | EUR | 300 000 | 253 971 | 0,26 | Edison International 5.25% 15/11/2028 | USD | 362 000 | 323 481 | 0,33 |
| Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028 | USD | 400 000 | 373 321 | 0,38 | Eversource Energy 5.125% 15/05/2033 | USD | 700 000 | 631 672 | 0,64 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 396 000 | 393 725 | 0,40 | Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026 | USD | 300 000 | 271 362 | 0,27 |
| Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031 | EUR | 143 000 | 137 920 | 0,14 | Hasbro, Inc. 3.55% 19/11/2026 | USD | 200 000 | 170 646 | 0,17 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 24/11/3017 | EUR | 300 000 | 287 625 | 0,29 | Hasbro, Inc. 6.35% 15/03/2040 | USD | 150 000 | 140 229 | 0,14 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 155 000 | 154 380 | 0,16 | Hyundai Capital America, 144A 5.8% 26/06/2025 | USD | 1 100 000 | 1 007 746 | 1,02 |
| Verbund AG, Reg. S 1.5% 20/11/2024 | EUR | 300 000 | 291 660 | 0,29 | Hyundai Capital America, 144A 6.375% 08/04/2030 | USD | 400 000 | 380 810 | 0,38 |
| | | | 2 958 712 | 2,98 | | | | 2 249 305 | 2,26 |
| Total des obligations | | | 67 089 598 | 67,48 | | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 67 089 598 | 67,48 | Biens de consommation de base | | | | |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028 | USD | 800 000 | 633 270 | 0,64 |
| Obligations | | | | | | | | 633 270 | 0,64 |
| Services de communication | | | | | Énergie | | | | |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/08/2027 | USD | 100 000 | 82 308 | 0,08 | Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 1 000 000 | 881 704 | 0,89 |
| Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025 | USD | 600 000 | 553 827 | 0,55 | | | | 881 704 | 0,89 |
| Comcast Corp. 4.65% 15/02/2033 | USD | 200 000 | 180 960 | 0,18 | Finances | | | | |
| Discovery Communications LLC 5.2% 20/09/2047 | USD | 300 000 | 224 174 | 0,23 | Capital One Financial Corp. 5.247% 26/07/2030 | USD | 200 000 | 173 068 | 0,17 |
| Electronic Arts, Inc. 4.8% 01/03/2026 | USD | 300 000 | 273 375 | 0,27 | Citigroup, Inc. 4.91% 24/05/2033 | USD | 300 000 | 265 819 | 0,27 |
| Fox Corp. 4.709% 25/01/2029 | USD | 200 000 | 178 265 | 0,18 | Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 700 000 | 647 832 | 0,65 |
| Fox Corp. 5.576% 25/01/2049 | USD | 200 000 | 169 501 | 0,17 | Danske Bank A/S, 144A 6.466% 09/01/2026 | USD | 200 000 | 183 235 | 0,18 |
| Lamar Media Corp. 4.875% 15/01/2029 | USD | 100 000 | 85 472 | 0,09 | Deutsche Bank AG 3.961% 26/11/2025 | USD | 400 000 | 350 446 | 0,35 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027 | USD | 200 000 | 165 232 | 0,17 | Deutsche Bank AG 6.119% 14/07/2026 | USD | 200 000 | 181 492 | 0,18 |
| Singapore Te- lecommunica- tions Ltd., 144A 7.375% 01/12/2031 | USD | 250 000 | 269 617 | 0,27 | Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 200 000 | 167 264 | 0,17 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.375% 15/04/2027 | USD | 400 000 | 364 262 | 0,37 | Equitable Holdings, Inc. 7% 01/04/2028 | USD | 200 000 | 191 901 | 0,19 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 200 000 | 181 717 | 0,18 | Macquarie Bank Ltd., 144A 3.624% 03/06/2030 | USD | 200 000 | 154 257 | 0,16 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.65% 15/01/2053 | USD | 100 000 | 92 122 | 0,09 | Macquarie Group Ltd., 144A 5.108% 09/08/2026 | USD | 400 000 | 361 970 | 0,36 |
| TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025 | USD | 500 000 | 461 033 | 0,46 | Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4.4% 30/06/2027 | USD | 400 000 | 356 827 | 0,36 |
| Verizon Communications, Inc. 4.329% 21/09/2028 | USD | 100 000 | 88 501 | 0,09 | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 3.45% 15/06/2025 | USD | 400 000 | 353 298 | 0,36 |
| | | | 3 370 366 | 3,38 | PayPal Holdings, Inc. 4.4% 01/06/2032 | USD | 400 000 | 352 911 | 0,35 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | PayPal Holdings, Inc. 5.05% 01/06/2052 | USD | 500 000 | 443 776 | 0,45 |
| eBay, Inc. 5.9% 22/11/2025 | USD | 300 000 | 278 512 | 0,28 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028 | USD | 200 000 | 182 182 | 0,18 | Technologies de l'information | | | | |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 6.125% 17/08/2026 | USD | 300 000 | 284 840 | 0,29 | Autodesk, Inc. 4.375% 15/06/2025 | USD | 200 000 | 179 266 | 0,18 |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028 | USD | 500 000 | 449 752 | 0,45 | Avnet, Inc. 6.25% 15/03/2028 | USD | 400 000 | 371 030 | 0,37 |
| | | | 5 100 870 | 5,12 | Broadcom, Inc., 144A 4.15% 15/04/2032 | USD | 400 000 | 331 578 | 0,33 |
| Santé | | | | | Broadcom, Inc., 144A 4.926% 15/05/2037 | USD | 200 000 | 165 026 | 0,17 |
| AbbVie, Inc. 3.8% 15/03/2025 | USD | 400 000 | 357 121 | 0,36 | Dell International LLC 8.1% 15/07/2036 | USD | 100 000 | 106 602 | 0,11 |
| Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026 | USD | 1 000 000 | 916 810 | 0,93 | Intuit, Inc. 1.65% 15/07/2030 | USD | 100 000 | 74 272 | 0,07 |
| AstraZeneca plc 6.45% 15/09/2037 | USD | 100 000 | 104 987 | 0,11 | NVIDIA Corp. 3.2% 16/09/2026 | USD | 300 000 | 265 234 | 0,27 |
| AstraZeneca plc 4% 18/09/2042 | USD | 100 000 | 81 188 | 0,08 | QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033 | USD | 250 000 | 241 055 | 0,24 |
| Biogen, Inc. 4.05% 15/09/2025 | USD | 400 000 | 355 846 | 0,36 | Trimble, Inc. 6.1% 15/03/2033 | USD | 500 000 | 463 993 | 0,47 |
| Biogen, Inc. 5.2% 15/09/2045 | USD | 300 000 | 273 080 | 0,27 | Workday, Inc. 3.7% 01/04/2029 | USD | 200 000 | 170 147 | 0,17 |
| Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025 | USD | 200 000 | 178 037 | 0,18 | | | | 2 368 203 | 2,38 |
| Gilead Sciences, Inc. 5.65% 01/12/2041 | USD | 150 000 | 144 118 | 0,14 | Matériaux | | | | |
| Humana, Inc. 5.7% 13/03/2026 | USD | 555 000 | 509 569 | 0,51 | Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025 | USD | 200 000 | 176 673 | 0,18 |
| Humana, Inc. 5.5% 15/03/2053 | USD | 250 000 | 227 298 | 0,23 | | | | 176 673 | 0,18 |
| McKesson Corp. 3.95% 16/02/2028 | USD | 150 000 | 131 822 | 0,13 | Immobilier | | | | |
| | | | 3 279 876 | 3,30 | Equinix, Inc., REIT 3.9% 15/04/2032 | USD | 237 000 | 194 555 | 0,20 |
| Industrie | | | | | | | | 194 555 | 0,20 |
| Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030 | USD | 200 000 | 180 517 | 0,18 | Services aux collectivités | | | | |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 150 000 | 119 686 | 0,12 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028 | USD | 400 000 | 338 977 | 0,34 |
| Carrier Global Corp. 2.242% 15/02/2025 | USD | 100 000 | 86 772 | 0,09 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 1 000 000 | 903 934 | 0,91 |
| CH Robinson Worldwide, Inc. 4.2% 15/04/2028 | USD | 100 000 | 88 017 | 0,09 | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 200 000 | 155 191 | 0,16 |
| EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027 | USD | 200 000 | 169 568 | 0,17 | | | | 1 398 102 | 1,41 |
| Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031 | USD | 600 000 | 447 145 | 0,45 | Total des obligations | | | | |
| Uber Technologies, Inc., 144A 6.25% 15/01/2028 | USD | 400 000 | 364 073 | 0,37 | | | | 21 479 714 | 21,60 |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7.125% 15/06/2025 | USD | 400 000 | 371 012 | 0,37 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | 1 826 790 | 1,84 | | | | 21 479 714 | 21,60 |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | 88 569 312 | | | | |
| | | | | | 9 156 615 | | | | |
| | | | | | 1 699 044 | | | | |
| | | | | | 99 424 971 | | | | |
| | | | | | 89,08 | | | | |
| | | | | | 9,21 | | | | |
| | | | | | 1,71 | | | | |
| | | | | | 100,00 | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 337 099 | GBP | 288 713 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 1 344 | - |
| EUR | 439 945 | GBP | 377 190 | 27/07/2023 | UBS | 1 298 | - |
| EUR | 20 073 284 | USD | 21 707 557 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | 178 922 | 0,18 |
| GBP | 186 787 | EUR | 216 368 | 27/07/2023 | ANZ | 853 | - |
| GBP | 50 000 | EUR | 58 131 | 27/07/2023 | Bank of America | 16 | - |
| EUR | 2 844 253 | GBP | 2 448 965 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | 909 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 183 342 | 0,18 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| GBP | 4 433 818 | EUR | 5 143 132 | 31/07/2023 | HSBC | 12 120 | 0,01 |
| USD | 54 | EUR | 49 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 12 120 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 195 462 | 0,19 |
| EUR | 361 944 | GBP | 311 349 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (133) | - |
| EUR | 2 969 934 | GBP | 2 590 406 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (42 535) | (0,04) |
| EUR | 732 568 | USD | 800 622 | 27/07/2023 | ANZ | (1 180) | - |
| EUR | 235 904 | USD | 259 000 | 27/07/2023 | Citibank | (1 462) | - |
| EUR | 2 007 011 | USD | 2 198 508 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (7 860) | (0,01) |
| EUR | 884 850 | USD | 973 889 | 27/07/2023 | Nomura | (7 691) | (0,01) |
| EUR | 3 853 610 | USD | 4 218 223 | 27/07/2023 | UBS | (12 272) | (0,01) |
| USD | 560 748 | EUR | 515 550 | 27/07/2023 | ANZ | (1 641) | - |
| USD | 145 000 | EUR | 135 033 | 27/07/2023 | Barclays | (2 144) | - |
| EUR | 22 008 372 | USD | 24 116 840 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (56 679) | (0,06) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (133 597) | (0,13) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 17 033 | EUR | 17 468 | 31/07/2023 | HSBC | (31) | - |
| GBP | 31 354 143 | EUR | 36 661 390 | 31/07/2023 | HSBC | (205 562) | (0,21) |
| USD | 2 821 903 | EUR | 2 596 746 | 31/07/2023 | HSBC | (11 132) | (0,01) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (216 725) | (0,22) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (350 322) | (0,35) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (154 860) | (0,16) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025 | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| America Movil SAB de CV 4.7% 21/07/2032 | USD | 200 000 | 176 453 | 1,01 | Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026 | EUR | 100 000 | 93 525 | 0,53 |
| America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040 | USD | 100 000 | 97 366 | 0,55 | Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 200 000 | 201 753 | 1,16 |
| AT&T, Inc. 5.539% 20/02/2026 | USD | 300 000 | 275 370 | 1,56 | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028 | EUR | 100 000 | 99 153 | 0,56 |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 100 000 | 100 205 | 0,57 | Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 02/05/2025 | GBP | 100 000 | 108 880 | 0,62 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025 | USD | 200 000 | 178 518 | 1,02 | Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031 | EUR | 100 000 | 99 613 | 0,57 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 150 000 | 171 922 | 0,98 | | | | 602 924 | 3,44 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 100 000 | 101 451 | 0,58 | Énergie | | | | |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029 | USD | 180 000 | 149 279 | 0,85 | Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 1.5% 15/06/2029 | EUR | 100 000 | 87 565 | 0,50 |
| Orange SA, Reg. S 1.75% Perpetual | EUR | 100 000 | 84 133 | 0,48 | | | | 87 565 | 0,50 |
| Orange SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 100 000 | 99 775 | 0,57 | Finances | | | | |
| Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual | EUR | 100 000 | 99 196 | 0,57 | Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025 | EUR | 100 000 | 97 112 | 0,55 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 200 000 | 196 397 | 1,12 | AerCap Ireland Capital DAC 5.75% 06/06/2028 | USD | 300 000 | 272 902 | 1,55 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual | EUR | 200 000 | 193 425 | 1,10 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 100 000 | 104 087 | 0,59 |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 100 000 | 96 974 | 0,55 | ASR Nederland NV, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 100 000 | 98 508 | 0,56 |
| Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030 | EUR | 171 000 | 173 099 | 0,99 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 250 000 | 261 363 | 1,49 |
| | | | 2 193 563 | 12,50 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.5% 27/10/2047 | EUR | 100 000 | 100 821 | 0,57 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033 | EUR | 300 000 | 296 832 | 1,69 |
| Accor SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 200 000 | 188 990 | 1,08 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 100 000 | 101 785 | 0,58 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028 | USD | 100 000 | 84 818 | 0,48 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029 | EUR | 100 000 | 99 717 | 0,57 |
| Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026 | EUR | 100 000 | 92 092 | 0,52 | Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025 | USD | 200 000 | 180 380 | 1,03 |
| Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032 | USD | 100 000 | 88 599 | 0,50 | Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 210 000 | 208 127 | 1,19 |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 100 000 | 92 399 | 0,53 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 100 000 | 96 908 | 0,55 |
| General Motors Co. 5.4% 15/10/2029 | USD | 100 000 | 89 525 | 0,51 | CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 100 000 | 100 479 | 0,57 |
| PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027 | EUR | 200 000 | 191 194 | 1,10 | CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034 | EUR | 100 000 | 99 174 | 0,57 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 100 000 | 102 358 | 0,58 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CNP Assurances, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 200 000 | 195 217 | 1,11 | Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 100 000 | 97 870 | 0,56 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0% 05/10/2033 | EUR | 100 000 | 99 295 | 0,57 | Hubbell, Inc. 3.35% 01/03/2026 | USD | 150 000 | 131 061 | 0,75 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027 | EUR | 100 000 | 96 922 | 0,55 | Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028 | EUR | 297 000 | 294 646 | 1,69 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 28/02/2033 | EUR | 100 000 | 98 020 | 0,56 | Mobico Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023 | GBP | 100 000 | 114 838 | 0,65 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 5.15% 15/08/2026 | GBP | 148 000 | 163 445 | 0,93 | Mundys SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025 | EUR | 100 000 | 95 606 | 0,54 |
| KBC Group NV, Reg. S 4.375% 06/12/2031 | EUR | 100 000 | 99 533 | 0,57 | Nexans SA, Reg. S 5.5% 05/04/2028 | EUR | 100 000 | 102 818 | 0,59 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 100 000 | 98 664 | 0,56 | Owens Corning 4.2% 01/12/2024 | USD | 100 000 | 89 878 | 0,51 |
| Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047 | EUR | 200 000 | 189 998 | 1,08 | Stagecoach Group Ltd., Reg. S 4% 29/09/2025 | GBP | 100 000 | 106 842 | 0,61 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 2.875% Perpetual | USD | 200 000 | 161 727 | 0,92 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 100 000 | 114 823 | 0,65 |
| Synchrony Financial 4.25% 15/08/2024 | USD | 100 000 | 88 176 | 0,50 | Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026 | USD | 100 000 | 86 366 | 0,49 |
| | | | 3 409 192 | 19,41 | Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026 | USD | 200 000 | 163 486 | 0,93 |
| | | | | | | | | 1 915 884 | 10,92 |
| Santé | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 127 000 | 128 951 | 0,73 | Hewlett Packard Enterprise Co. 4.9% 15/10/2025 | USD | 100 000 | 90 607 | 0,52 |
| Bayer AG, Reg. S 4.5% 25/03/2082 | EUR | 100 000 | 94 743 | 0,54 | Keysight Technologies, Inc. 4.55% 30/10/2024 | USD | 100 000 | 90 202 | 0,51 |
| CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 126 000 | 114 813 | 0,65 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 200 000 | 183 313 | 1,04 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 100 000 | 100 078 | 0,57 | Oracle Corp. 5.8% 10/11/2025 | USD | 200 000 | 185 568 | 1,07 |
| GlaxoSmith-Kline Capital, Inc. 5.375% 15/04/2034 | USD | 100 000 | 96 765 | 0,55 | Oracle Corp. 5.375% 15/07/2040 | USD | 100 000 | 86 789 | 0,49 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 200 000 | 180 931 | 1,03 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 100 000 | 98 839 | 0,56 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030 | EUR | 100 000 | 94 010 | 0,54 | SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 200 000 | 141 567 | 0,81 |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5.75% 30/11/2039 | USD | 200 000 | 182 178 | 1,04 | VMware, Inc. 4.5% 15/05/2025 | USD | 100 000 | 89 896 | 0,51 |
| | | | 992 469 | 5,65 | | | | 966 781 | 5,51 |
| Industrie | | | | | Matériaux | | | | |
| AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079 | USD | 150 000 | 130 285 | 0,74 | Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028 | EUR | 100 000 | 83 379 | 0,48 |
| Brambles Finance plc, Reg. S 4.25% 22/03/2031 | EUR | 100 000 | 100 243 | 0,57 | DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 15/11/2038 | USD | 100 000 | 90 494 | 0,51 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 3.245% 08/09/2030 | EUR | 100 000 | 97 446 | 0,56 | | | | 173 873 | 0,99 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 4.11% 22/02/2043 | EUR | 188 000 | 189 676 | 1,08 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Immobilier | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| American Tower Corp., REIT 4.125% 16/05/2027 | EUR | 200 000 | 197 965 | 1,12 | Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025 | USD | 200 000 | 183 784 | 1,05 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT 2.9% 15/10/2026 | USD | 100 000 | 85 157 | 0,49 | | | | 183 784 | 1,05 |
| Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025 | USD | 100 000 | 87 801 | 0,50 | Biens de consommation de base | | | | |
| Crown Castle, Inc., REIT 4.45% 15/02/2026 | USD | 100 000 | 89 452 | 0,51 | Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026 | USD | 200 000 | 175 992 | 1,00 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026 | EUR | 100 000 | 93 187 | 0,53 | | | | 175 992 | 1,00 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034 | EUR | 100 000 | 74 569 | 0,42 | Énergie | | | | |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 100 000 | 90 660 | 0,52 | Cosan Luxembourg SA, 144A 7.5% 27/06/2030 | USD | 400 000 | 365 315 | 2,09 |
| Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027 | EUR | 100 000 | 98 161 | 0,56 | Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 200 000 | 176 341 | 1,00 |
| | | | 816 952 | 4,65 | ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 104 000 | 89 466 | 0,51 |
| | | | | | | | | 631 122 | 3,60 |
| Services aux collectivités | | | | | Finances | | | | |
| American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025 | USD | 60 000 | 53 281 | 0,30 | Bank of America Corp. 6.204% 10/11/2028 | USD | 100 000 | 94 277 | 0,54 |
| Edison International 5.25% 15/11/2028 | USD | 52 000 | 46 467 | 0,26 | Bank of America Corp. 5.288% 25/04/2034 | USD | 100 000 | 90 820 | 0,52 |
| Eversource Energy 4.2% 27/06/2024 | USD | 100 000 | 90 314 | 0,51 | Bank of Ireland Group plc, 144A 6.253% 16/09/2026 | USD | 200 000 | 182 275 | 1,03 |
| Eversource Energy 4.75% 15/05/2026 | USD | 200 000 | 180 060 | 1,03 | Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029 | USD | 94 000 | 85 480 | 0,49 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 24/11/3017 | EUR | 150 000 | 143 813 | 0,82 | goeasy Ltd., 144A 5.375% 01/12/2024 | USD | 100 000 | 89 024 | 0,51 |
| Redeia Corp. SA, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 200 000 | 197 150 | 1,12 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 200 000 | 182 342 | 1,03 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026 | GBP | 200 000 | 216 963 | 1,25 | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.242% 19/04/2029 | USD | 200 000 | 180 788 | 1,03 |
| | | | 928 048 | 5,29 | Nasdaq, Inc. 5.65% 28/06/2025 | USD | 86 000 | 79 123 | 0,45 |
| Total des obligations | | | 13 123 982 | 74,77 | S&P Global, Inc. 4.75% 01/08/2028 | USD | 100 000 | 91 304 | 0,52 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 13 123 982 | 74,77 | S&P Global, Inc. 4.25% 01/05/2029 | USD | 100 000 | 89 270 | 0,51 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034 | USD | 200 000 | 181 892 | 1,04 |
| Obligations | | | | | | | | 1 346 595 | 7,67 |
| Services de communication | | | | | Santé | | | | |
| Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025 | USD | 200 000 | 184 610 | 1,05 | Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2025 | USD | 215 000 | 196 462 | 1,12 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.375% 15/04/2027 | USD | 200 000 | 182 131 | 1,04 | Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028 | USD | 150 000 | 126 664 | 0,72 |
| | | | 366 741 | 2,09 | | | | 323 126 | 1,84 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Industrie | | | | | Matériaux | | | | |
| EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027 | USD | 100 000 | 84 784 | 0,48 | Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028 | USD | 200 000 | 180 617 | 1,03 |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1 'A' 5.875% 15/04/2029 | USD | 107 802 | 97 436 | 0,56 | Berry Global, Inc., 144A 5.5% 15/04/2028 | USD | 300 000 | 270 753 | 1,54 |
| | | | 182 220 | 1,04 | Cemex SAB de CV, 144A 9.125% Perpetual | USD | 200 000 | 185 593 | 1,06 |
| Technologies de l'information | | | | | Sealed Air Corp., 144A 4% 01/12/2027 | USD | 100 000 | 83 093 | 0,47 |
| Xerox Holdings Corp., 144A 5% 15/08/2025 | USD | 200 000 | 172 982 | 0,99 | | | | 720 056 | 4,10 |
| Xerox Holdings Corp., 144A 5.5% 15/08/2028 | USD | 100 000 | 77 763 | 0,44 | Total des obligations | | | 4 180 381 | 23,82 |
| | | | 250 745 | 1,43 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 4 180 381 | 23,82 |
| | | | | | Total des investissements | | | 17 304 363 | 98,59 |
| | | | | | Espèces | | | 108 468 | 0,62 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 138 623 | 0,79 |
| | | | | | Actif net total | | | 17 551 454 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente EUR | % de l'actif net |
|--|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--|---------------------------------------|------------------------|
| EUR | 174 600 | GBP | 149 259 | 27/07/2023 | ANZ | 1 022 | 0,01 |
| EUR | 367 812 | USD | 400 000 | 27/07/2023 | ANZ | 1 224 | 0,01 |
| EUR | 95 829 | USD | 104 215 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 319 | - |
| EUR | 3 957 920 | USD | 4 280 155 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | 35 278 | 0,20 |
| EUR | 184 413 | USD | 200 131 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 999 | 0,01 |
| USD | 197 594 | EUR | 180 572 | 27/07/2023 | ANZ | 518 | - |
| USD | 163 705 | EUR | 149 127 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 904 | - |
| EUR | 326 248 | GBP | 280 907 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | 104 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 40 368 | 0,23 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 40 368 | 0,23 |
| EUR | 636 607 | GBP | 555 255 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (9 118) | (0,05) |
| EUR | 78 699 | USD | 85 931 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (54) | - |
| EUR | 187 661 | USD | 205 255 | 27/07/2023 | HSBC | (449) | - |
| EUR | 480 611 | USD | 525 881 | 27/07/2023 | UBS | (1 343) | (0,01) |
| USD | 40 000 | EUR | 37 306 | 27/07/2023 | State Street | (648) | (0,01) |
| EUR | 4 289 092 | USD | 4 700 000 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (11 046) | (0,06) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (22 658) | (0,13) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| GBP | 17 828 | EUR | 20 846 | 31/07/2023 | HSBC | (117) | - |
| USD | 8 976 | EUR | 8 260 | 31/07/2023 | HSBC | (35) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (152) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (22 810) | (0,13) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 17 558 | 0,10 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF China Local Currency Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché RMB | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché RMB | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Beijing State-owned Capital Operation and Management Co. Ltd. 3.07% 29/11/2024 | CNY | 30 000 000 | 30 167 850 | 1,67 | China Government Bond 3.27% 19/11/2030 | CNY | 100 000 000 | 104 894 831 | 5,80 |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.1% 16/09/2023 | CNY | 20 000 000 | 20 022 183 | 1,11 | China Government Bond 2.89% 18/11/2031 | CNY | 20 000 000 | 20 269 223 | 1,12 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 1 200 000 | 6 908 223 | 0,38 | China Government Bond 2.8% 15/11/2032 | CNY | 130 000 000 | 130 978 148 | 7,24 |
| | | | 57 098 256 | 3,16 | China Government Bond 3.97% 23/07/2048 | CNY | 30 000 000 | 34 524 047 | 1,91 |
| | | | | | China Government Bond 3.39% 16/03/2050 | CNY | 10 000 000 | 10 533 716 | 0,58 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Agricultural Development Bank of China 2.25% 22/04/2025 | CNY | 10 000 000 | 9 988 240 | 0,55 | China Government Bond 3.81% 14/09/2050 | CNY | 60 000 000 | 67 917 113 | 3,76 |
| Agricultural Development Bank of China 3.35% 24/03/2026 | CNY | 40 000 000 | 40 988 824 | 2,27 | China Government Bond 3.72% 12/04/2051 | CNY | 80 000 000 | 89 411 345 | 4,95 |
| Agricultural Development Bank of China 2.74% 23/02/2027 | CNY | 120 000 000 | 120 869 610 | 6,69 | China Government Bond 3.53% 18/10/2051 | CNY | 10 000 000 | 10 828 402 | 0,60 |
| Agricultural Development Bank of China 3.79% 26/10/2030 | CNY | 60 000 000 | 63 899 335 | 3,54 | China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027 | USD | 200 000 | 1 366 241 | 0,08 |
| Agricultural Development Bank of China 3.52% 24/05/2031 | CNY | 10 000 000 | 10 474 962 | 0,58 | China Government Bond, Reg. S 3.9% 04/07/2036 | CNH | 3 000 000 | 3 230 490 | 0,18 |
| China Development Bank 3.3% 03/03/2026 | CNY | 50 000 000 | 51 194 134 | 2,83 | Export-Import Bank of China (The) 2.61% 27/01/2027 | CNY | 50 000 000 | 50 138 788 | 2,77 |
| China Development Bank 3.43% 14/01/2027 | CNY | 10 000 000 | 10 305 686 | 0,57 | Export-Import Bank of China (The) 2.82% 17/06/2027 | CNY | 120 000 000 | 121 076 231 | 6,69 |
| China Development Bank 3.48% 08/01/2029 | CNY | 80 000 000 | 83 108 685 | 4,60 | Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 | CNY | 50 000 000 | 53 148 497 | 2,94 |
| China Development Bank 3.45% 20/09/2029 | CNY | 20 000 000 | 20 791 913 | 1,15 | Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027 | USD | 2 000 000 | 12 590 252 | 0,70 |
| China Development Bank 3.09% 18/06/2030 | CNY | 40 000 000 | 40 780 258 | 2,26 | ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025 | USD | 4 000 000 | 26 739 132 | 1,48 |
| China Development Bank 2.96% 18/07/2032 | CNY | 40 000 000 | 40 215 584 | 2,23 | | | | 1 514 010 532 | 83,77 |
| China Government Bond 2.91% 14/10/2028 | CNY | 100 000 000 | 102 030 311 | 5,65 | Industrie | | | | |
| China Government Bond 3.29% 23/05/2029 | CNY | 40 000 000 | 41 729 187 | 2,31 | Changzhou Metro Development Co. Ltd. 3.68% 11/06/2024 | CNY | 30 000 000 | 30 066 628 | 1,66 |
| China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | CNY | 140 000 000 | 139 987 347 | 7,74 | Chengdu Rail Transit Group Co. Ltd. 4.17% 06/12/2023 | CNY | 20 000 000 | 20 162 189 | 1,12 |
| | | | | | China State Railway Group Co. Ltd. 4.65% 26/07/2038 | CNY | 20 000 000 | 23 946 497 | 1,32 |
| | | | | | Guangzhou Metro Group Co. Ltd. 3.9% 18/01/2024 | CNY | 10 000 000 | 10 074 790 | 0,56 |
| | | | | | Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026 | USD | 2 500 000 | 16 187 360 | 0,90 |
| | | | | | | | | 100 437 464 | 5,56 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF China Local Currency Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché RMB | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché RMB | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Matériaux | | | | | Wanda Properties Global Co. Ltd., Reg. S 11% 20/01/2025 | | | | |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029 | USD | 1 000 000 | 6 584 625 | 0,36 | | USD | 834 000 | 2 698 098 | 0,15 |
| | | | 6 584 625 | 0,36 | | | | 50 057 146 | 2,77 |
| Immobilier | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025 | USD | 800 000 | 2 558 330 | 0,14 | China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 3.2% 16/07/2024 | CNY | 30 000 000 | 30 253 711 | 1,67 |
| Qingdao Metro Group Co. Ltd. 3.7% 12/04/2026 | CNY | 30 000 000 | 30 370 449 | 1,68 | State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 3.25% 07/04/2027 | USD | 4 500 000 | 31 033 456 | 1,72 |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024 | USD | 2 000 000 | 14 430 269 | 0,80 | | | | 61 287 167 | 3,39 |
| | | | | | Total des obligations | | | 1 789 475 190 | 99,01 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 1 789 475 190 | 99,01 |
| | | | | | Total des investissements | | | 1 789 475 190 | 99,01 |
| | | | | | Espèces | | | 11 642 151 | 0,64 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 6 235 315 | 0,35 |
| | | | | | Actif net total | | | 1 807 352 656 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente RMB | % de l'actif net |
|---|----------------|------------------|------------------|--------------------|---------------|---------------------------------------|------------------------|
| EUR | 9 351 | CNH | 73 920 | 05/07/2023 | HSBC | 148 | - |
| CNY | 0 | USD | 0 | 15/08/2023 | UBS | - | - |
| USD | 240 000 | CNH | 1 685 276 | 15/08/2023 | Goldman Sachs | 53 061 | - |
| USD | 300 000 | CNH | 2 094 852 | 15/08/2023 | HSBC | 78 069 | 0,01 |
| USD | 0 | CNY | 0 | 15/08/2023 | Goldman Sachs | - | - |
| USD | 0 | CNY | 0 | 15/08/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 131 278 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 131 278 | 0,01 |
| CNH | 122 560 238 | USD | 17 790 000 | 15/08/2023 | UBS | (6 293 977) | (0,35) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (6 293 977) | (0,35) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (6 293 977) | (0,35) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (6 162 699) | (0,34) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 2 710 000 | 2 637 511 | 0,13 | Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030 | USD | 4 206 000 | 3 834 245 | 0,19 |
| Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043 | MXN | 538 940 000 | 21 065 945 | 1,03 | Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 15 030 000 | 14 799 303 | 0,73 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029 | USD | 6 250 000 | 5 814 641 | 0,29 | EIG Pearl Holdings Sarl, Reg. S 4.387% 30/11/2046 | USD | 4 850 000 | 3 808 463 | 0,19 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 6 830 000 | 6 078 700 | 0,30 | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6.15% 10/05/2033 | USD | 3 510 000 | 3 495 486 | 0,17 |
| VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 5 735 000 | 3 985 825 | 0,20 | Energiean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027 | USD | 4 208 000 | 3 848 178 | 0,19 |
| VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025 | USD | 8 230 000 | 6 182 788 | 0,31 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 7 156 000 | 5 792 271 | 0,29 |
| | | | 45 765 410 | 2,26 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040 | USD | 9 500 000 | 7 402 760 | 0,37 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034 | USD | 3 100 000 | 2 861 677 | 0,14 | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 5 330 343 | 4 646 265 | 0,23 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047 | USD | 15 381 000 | 12 032 039 | 0,59 | Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.129% 23/02/2038 | USD | 2 818 000 | 2 886 950 | 0,14 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 7 800 000 | 5 606 006 | 0,28 | Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.51% 23/02/2042 | USD | 1 900 000 | 1 971 269 | 0,10 |
| Sands China Ltd. 5.9% 08/08/2028 | USD | 6 130 000 | 5 859 027 | 0,29 | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048 | USD | 12 030 000 | 10 289 548 | 0,51 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025 | USD | 6 460 000 | 6 004 459 | 0,30 | Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028 | USD | 3 094 000 | 3 075 715 | 0,15 |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027 | USD | 6 580 000 | 5 838 135 | 0,29 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026 | USD | 768 000 | 675 859 | 0,03 |
| | | | 38 201 343 | 1,89 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027 | USD | 3 381 000 | 2 906 551 | 0,14 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027 | USD | 2 770 000 | 2 648 675 | 0,13 | NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026 | USD | 5 680 000 | 2 215 200 | 0,11 |
| Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029 | USD | 5 135 000 | 4 590 638 | 0,23 | Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027 | USD | 202 000 | 177 214 | 0,01 |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 4.375% 18/03/2031 | USD | 1 000 000 | 784 243 | 0,04 | Petrobras Global Finance BV 6.5% 03/07/2033 | USD | 7 623 000 | 7 452 245 | 0,37 |
| | | | 8 023 556 | 0,40 | Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040 | USD | 2 310 000 | 2 242 315 | 0,11 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Anton Oilfield Services Group, Reg. S 8.75% 26/01/2025 | USD | 2 890 000 | 2 429 146 | 0,12 | Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050 | USD | 992 000 | 892 885 | 0,04 |
| | | | | | Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047 | USD | 24 930 000 | 16 205 871 | 0,80 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031 | USD | 41 190 000 | 30 112 577 | 1,49 | Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 12 520 000 | 25 992 537 | 1,27 |
| QatarEnergy, Reg. S 3.125% 12/07/2041 | USD | 7 211 000 | 5 523 554 | 0,27 | Cameroon Government Bond, Reg. S 5.95% 07/07/2032 | EUR | 6 470 000 | 5 088 923 | 0,25 |
| TMS Issuer Sarl, Reg. S 5.78% 23/08/2032 | USD | 1 400 000 | 1 443 750 | 0,07 | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 11 195 000 | 9 898 405 | 0,49 |
| | | | 138 127 620 | 6,82 | Chile Government Bond 4% 31/01/2052 | USD | 5 725 000 | 4 633 815 | 0,23 |
| Finances | | | | | China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031 | USD | 7 000 000 | 5 760 664 | 0,28 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 28 404 000 | 20 837 970 | 1,03 | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 10 678 000 | 10 833 880 | 0,53 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028 | USD | 7 232 000 | 6 426 717 | 0,32 | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 5 040 000 | 4 913 801 | 0,24 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 2 110 000 | 1 790 673 | 0,09 | Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031 | COP | 49 165 800 000 | 9 849 380 | 0,49 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024 | USD | 3 391 000 | 3 357 293 | 0,17 | Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032 | COP | 88 571 900 000 | 17 274 547 | 0,85 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029 | USD | 1 731 000 | 1 660 307 | 0,08 | Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034 | COP | 84 228 900 000 | 16 049 665 | 0,79 |
| Banco BBVA Peru SA, Reg. S 5.25% 22/09/2029 | USD | 8 020 000 | 7 822 307 | 0,39 | Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036 | COP | 17 381 000 000 | 2 964 469 | 0,15 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 13 510 000 | 12 424 607 | 0,61 | Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050 | COP | 16 140 300 000 | 2 710 526 | 0,13 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 7 165 000 | 6 468 562 | 0,32 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 12 550 000 | 12 460 707 | 0,62 |
| Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027 | USD | 12 440 000 | 11 750 824 | 0,58 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034 | USD | 3 497 000 | 3 507 491 | 0,17 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.75% 15/03/2027 | USD | 5 600 000 | 5 548 699 | 0,27 | Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025 | CZK | 489 250 000 | 21 012 492 | 1,04 |
| Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041 | USD | 10 150 000 | 8 975 946 | 0,44 | Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.4% 17/09/2025 | CZK | 340 340 000 | 14 698 242 | 0,73 |
| Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 6 099 000 | 4 753 798 | 0,23 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 4 600 000 | 4 309 888 | 0,21 |
| Brazil Government Bond 5.625% 21/02/2047 | USD | 9 776 000 | 8 228 589 | 0,41 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031 | USD | 5 730 000 | 5 715 534 | 0,28 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 24 440 000 | 51 728 629 | 2,54 | | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 174 500 | 36 560 779 | 1,80 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13.625% 03/02/2033 | DOP | 530 200 000 | 11 850 831 | 0,59 | Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 5 855 000 | 5 579 539 | 0,28 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033 | USD | 5 160 000 | 4 753 549 | 0,23 | Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 2 095 000 | 1 958 754 | 0,10 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 8 526 000 | 8 325 924 | 0,41 | Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036 | USD | 8 201 000 | 8 258 174 | 0,41 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 11 195 000 | 10 119 899 | 0,50 | Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/11/2027 | USD | 3 350 000 | 2 792 963 | 0,14 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049 | USD | 4 440 000 | 3 763 704 | 0,19 | Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025 | USD | 3 328 000 | 3 073 268 | 0,15 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025 | USD | 5 512 000 | 4 926 937 | 0,24 | Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024 | HUF | 755 930 000 | 2 001 265 | 0,10 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027 | USD | 17 032 000 | 11 840 172 | 0,58 | Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025 | HUF | 1 418 860 000 | 3 828 838 | 0,19 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029 | USD | 35 450 000 | 23 657 784 | 1,17 | Hungary Government Bond 1.5% 26/08/2026 | HUF | 2 549 640 000 | 6 065 450 | 0,30 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032 | USD | 12 490 000 | 8 118 500 | 0,40 | Hungary Government Bond 4.5% 23/03/2028 | HUF | 2 212 590 000 | 5 670 967 | 0,28 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 5 936 000 | 5 757 154 | 0,28 | Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033 | HUF | 3 111 310 000 | 6 265 092 | 0,31 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035 | USD | 11 649 000 | 11 180 524 | 0,55 | Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 3 678 000 | 4 142 414 | 0,20 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053 | USD | 10 324 000 | 9 304 918 | 0,46 | Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 8 923 000 | 8 701 415 | 0,43 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 8 833 000 | 6 944 654 | 0,34 | Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032 | USD | 8 000 000 | 8 203 288 | 0,41 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 5 142 000 | 4 872 409 | 0,24 | Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027 | IDR | 175 120 000 000 | 12 103 370 | 0,60 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028 | USD | 986 000 | 939 440 | 0,05 | Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 | IDR | 174 434 000 000 | 13 303 552 | 0,66 |
| | | | | | Indonesia Government Bond 3.85% 15/10/2030 | USD | 3 900 000 | 3 666 167 | 0,18 |
| | | | | | Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031 | IDR | 149 739 000 000 | 11 481 991 | 0,57 |
| | | | | | Indonesia Government Bond 7.5% 15/08/2032 | IDR | 70 629 000 000 | 5 093 582 | 0,25 |
| | | | | | Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033 | USD | 5 751 000 | 5 740 215 | 0,28 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 | IDR | 98 073 000 000 | 7 536 273 | 0,37 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 15 026 000 | 12 543 765 | 0,62 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035 | IDR | 122 695 000 000 | 8 874 180 | 0,44 | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 13 182 000 | 11 881 859 | 0,59 |
| Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036 | IDR | 28 914 000 000 | 2 220 782 | 0,11 | Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 5 213 000 | 4 378 534 | 0,22 |
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 55 988 000 000 | 3 911 108 | 0,19 | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031 | USD | 5 090 000 | 4 569 094 | 0,23 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031 | EUR | 7 495 000 | 6 857 961 | 0,34 | Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049 | USD | 5 570 000 | 4 627 316 | 0,23 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032 | EUR | 2 299 000 | 1 955 379 | 0,10 | Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 8 740 000 | 8 174 260 | 0,40 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 3 381 000 | 2 970 378 | 0,15 | Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 13 020 000 | 12 526 112 | 0,62 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040 | EUR | 4 900 000 | 4 068 828 | 0,20 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.602% 15/06/2032 | USD | 7 700 000 | 7 487 017 | 0,37 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048 | EUR | 32 708 000 | 25 382 254 | 1,24 | Panama Government Bond 6.4% 14/02/2035 | USD | 1 829 000 | 1 904 434 | 0,09 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029 | USD | 5 036 000 | 5 074 737 | 0,25 | Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 5 769 000 | 5 985 987 | 0,30 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028 | USD | 5 820 000 | 5 845 340 | 0,29 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026 | USD | 5 007 000 | 4 975 645 | 0,25 |
| Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027 | MXN | 292 140 000 | 16 361 543 | 0,81 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033 | USD | 4 108 000 | 4 091 635 | 0,20 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 224 890 000 | 12 541 179 | 0,62 | Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 68 403 000 | 19 187 025 | 0,95 |
| Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | MXN | 191 000 000 | 10 516 226 | 0,52 | Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 13 010 000 | 3 160 525 | 0,16 |
| Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038 | MXN | 365 340 000 | 20 959 312 | 1,03 | Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050 | USD | 6 996 000 | 7 147 044 | 0,35 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 412 849 300 | 21 807 442 | 1,08 | Peru Government Bond, Reg. S 7.3% 12/08/2033 | PEN | 53 920 000 | 15 249 677 | 0,75 |
| Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 329 960 400 | 17 763 676 | 0,88 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 5 770 000 | 5 730 154 | 0,28 |
| MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 6 075 000 | 6 025 762 | 0,30 | | | | | |
| Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 3 846 000 | 3 970 995 | 0,20 | | | | | |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 22 238 000 | 19 432 676 | 0,96 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025 | PLN | 48 530 000 | 11 326 523 | 0,56 | Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029 | USD | 5 711 000 | 5 488 480 | 0,27 |
| Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026 | PLN | 37 910 000 | 8 494 979 | 0,42 | South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025 | USD | 4 830 000 | 4 780 879 | 0,24 |
| Poland Government Bond 3.75% 25/05/2027 | PLN | 71 240 000 | 16 407 074 | 0,81 | South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 144 330 000 | 6 271 213 | 0,31 |
| Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029 | PLN | 25 260 000 | 5 291 492 | 0,26 | South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 257 769 222 | 10 452 751 | 0,52 |
| Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 56 020 000 | 10 254 671 | 0,51 | South Africa Government Bond 9% 31/01/2040 | ZAR | 92 866 092 | 3 789 650 | 0,19 |
| Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 7 890 000 | 8 286 828 | 0,41 | South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041 | ZAR | 122 065 814 | 3 832 083 | 0,19 |
| Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053 | USD | 4 620 000 | 4 657 981 | 0,23 | South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044 | ZAR | 97 341 380 | 3 791 319 | 0,19 |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 3 480 000 | 2 942 117 | 0,15 | South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 6 770 000 | 4 514 310 | 0,22 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 20 297 000 | 19 546 417 | 0,97 | Standard Chartered plc, Reg. S 6.301% 09/01/2029 | USD | 5 690 000 | 5 730 059 | 0,28 |
| Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024 | RON | 13 330 000 | 2 879 805 | 0,14 | Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025 | USD | 2 940 000 | 2 906 337 | 0,14 |
| Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025 | RON | 38 540 000 | 8 257 145 | 0,41 | Turkey Government Bond 8.6% 24/09/2027 | USD | 2 990 000 | 2 945 718 | 0,15 |
| Romania Government Bond 5% 12/02/2029 | RON | 23 330 000 | 4 711 209 | 0,23 | Turkey Government Bond 9.875% 15/01/2028 | USD | 4 260 000 | 4 347 863 | 0,21 |
| Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032 | RON | 33 390 000 | 7 294 574 | 0,36 | Turkey Government Bond 9.375% 14/03/2029 | USD | 3 890 000 | 3 902 681 | 0,19 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027 | USD | 18 190 000 | 16 499 058 | 0,81 | Turkey Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 7 820 000 | 7 769 170 | 0,38 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 8 914 000 | 8 854 891 | 0,44 | Turkey Government Bond 9.375% 19/01/2033 | USD | 3 880 000 | 3 897 413 | 0,19 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 22 340 000 | 19 612 018 | 0,97 | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 6 497 000 | 1 538 165 | 0,08 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053 | USD | 2 377 000 | 2 202 281 | 0,11 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032 | USD | 10 630 000 | 9 980 349 | 0,49 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028 | USD | 2 086 000 | 2 079 437 | 0,10 | | | | 1 196 114 657 | 59,05 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033 | USD | 2 631 000 | 2 584 234 | 0,13 | Industrie | | | | |
| | | | | | DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028 | USD | 5 010 000 | 4 521 991 | 0,22 |
| | | | | | Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 5 683 000 | 5 653 041 | 0,28 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 2 148 000 | 1 314 597 | 0,06 | Services aux collectivités | | | | |
| Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036 | USD | 6 984 046 | 6 154 830 | 0,30 | Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4.696% 24/04/2033 | USD | 5 411 000 | 5 386 715 | 0,27 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 23 232 000 | 20 087 061 | 1,00 | Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049 | USD | 4 580 000 | 3 869 555 | 0,19 |
| Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Reg. S 9.25% 30/04/2026 | USD | 3 970 000 | 3 973 772 | 0,20 | AES Andes SA, Reg. S 7.125% 26/03/2079 | USD | 5 340 000 | 4 941 796 | 0,24 |
| Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 7 154 000 | 5 679 667 | 0,28 | Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027 | USD | 5 371 000 | 5 023 194 | 0,25 |
| | | | 47 384 959 | 2,34 | Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 6 680 000 | 6 006 006 | 0,30 |
| Technologies de l'information | | | | | | | | 25 227 266 | 1,25 |
| Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 4.25% 12/03/2029 | USD | 6 250 000 | 5 882 311 | 0,29 | Total des obligations | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 11 207 000 | 9 458 029 | 0,47 | | | | 1 564 169 001 | 77,24 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 7 670 000 | 7 708 757 | 0,38 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | 23 049 097 | 1,14 | | | | 1 564 169 001 | 77,24 |
| Matériaux | | | | | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033 | USD | 8 731 000 | 8 478 833 | 0,42 | Obligations | | | | |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033 | USD | 3 907 000 | 3 857 117 | 0,19 | Services de communication | | | | |
| Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028 | USD | 5 480 000 | 5 421 016 | 0,27 | Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024 | USD | 1 919 000 | 1 671 449 | 0,08 |
| MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030 | USD | 5 340 000 | 5 408 064 | 0,27 | Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028 | USD | 1 446 000 | 971 509 | 0,05 |
| Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 11 081 000 | 8 733 536 | 0,43 | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031 | USD | 7 550 000 | 7 473 992 | 0,37 |
| | | | 31 898 566 | 1,58 | Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032 | USD | 7 198 000 | 6 521 144 | 0,32 |
| Immobilier | | | | | Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025 | USD | 3 305 000 | 2 972 153 | 0,15 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 13 161 000 | 10 376 527 | 0,51 | Total Play Tele-comunicaciones SA de CV, Reg. S 7.5% 12/11/2025 | USD | 2 785 000 | 1 984 813 | 0,10 |
| | | | 10 376 527 | 0,51 | | | | 21 595 060 | 1,07 |
| | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| | | | | | Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029 | USD | 7 140 000 | 5 297 949 | 0,26 |
| | | | | | | | | 5 297 949 | 0,26 |
| | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| | | | | | Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032 | USD | 4 209 000 | 3 576 921 | 0,18 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051 | USD | 4 872 000 | 3 932 751 | 0,19 | Finances | | | | |
| BRF GmbH, Reg. S 4.35% 29/09/2026 | USD | 7 129 000 | 6 430 358 | 0,32 | AIA Group Ltd., Reg. S 4.95% 04/04/2033 | USD | 8 046 000 | 8 046 201 | 0,40 |
| Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025 | USD | 9 310 000 | 9 207 757 | 0,46 | Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 5 455 000 | 4 005 388 | 0,20 |
| Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045 | USD | 1 380 000 | 1 379 020 | 0,07 | Banco do Brasil SA, Reg. S 9% Perpetual | USD | 16 000 000 | 16 020 720 | 0,79 |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033 | USD | 3 300 000 | 3 265 636 | 0,16 | Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034 | USD | 6 970 000 | 5 915 378 | 0,29 |
| JBS USA LUX SA, Reg. S 6.5% 01/12/2052 | USD | 9 776 000 | 9 187 801 | 0,45 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 6 574 000 | 5 859 830 | 0,29 |
| | | | 36 980 244 | 1,83 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 3 003 000 | 2 998 474 | 0,15 |
| Énergie | | | | | BOC Aviation USA Corp., Reg. S 4.875% 03/05/2033 | USD | 5 881 000 | 5 712 123 | 0,28 |
| Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 6 370 770 | 5 499 059 | 0,27 | Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026 | MYR | 73 838 000 | 15 995 079 | 0,79 |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028 | USD | 3 201 667 | 3 000 794 | 0,15 | Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029 | MYR | 74 898 000 | 16 132 731 | 0,79 |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033 | USD | 6 545 000 | 4 852 627 | 0,24 | Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040 | MYR | 24 680 000 | 5 033 903 | 0,25 |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028 | USD | 7 112 000 | 6 055 989 | 0,30 | Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029 | THB | 111 980 000 | 3 588 522 | 0,18 |
| Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 27/06/2030 | USD | 6 150 000 | 6 121 095 | 0,30 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 2 470 000 | 2 448 095 | 0,12 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026 | USD | 25 746 000 | 24 412 011 | 1,21 | US Treasury Bill 0% 21/09/2023 | USD | 13 000 000 | 12 844 784 | 0,63 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047 | USD | 940 000 | 706 130 | 0,03 | | | | 104 601 228 | 5,16 |
| Guara Norte Sarl, Reg. S 5.198% 15/06/2034 | USD | 6 983 885 | 6 123 296 | 0,30 | Industrie | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 7 894 275 | 5 299 905 | 0,26 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 2 514 729 | 2 348 707 | 0,12 |
| Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032 | USD | 30 709 000 | 23 300 454 | 1,15 | | | | 2 348 707 | 0,12 |
| Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035 | USD | 5 320 000 | 3 692 872 | 0,18 | Matériaux | | | | |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 10% 07/02/2033 | USD | 15 653 000 | 14 331 995 | 0,71 | ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024 | USD | 4 710 000 | 4 697 872 | 0,23 |
| | | | 103 396 227 | 5,10 | Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050 | USD | 9 140 000 | 7 369 173 | 0,37 |
| | | | | | Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual | USD | 4 817 000 | 4 871 425 | 0,24 |
| | | | | | CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028 | USD | 2 050 000 | 1 899 963 | 0,09 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 8 053 000 | 7 163 144 | 0,36 |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027 | USD | 3 100 000 | 3 010 840 | 0,15 |
| First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8.625% 01/06/2031 | USD | 3 040 000 | 3 093 968 | 0,15 |
| POSCO, Reg. S 5.75% 17/01/2028 | USD | 5 640 000 | 5 727 090 | 0,28 |
| | | | 37 833 475 | 1,87 |
| Services aux collectivités | | | | |
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030 | USD | 9 227 643 | 7 904 696 | 0,39 |
| Consortio Transmantaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038 | USD | 2 306 000 | 2 143 230 | 0,11 |
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 7 800 000 | 7 683 833 | 0,38 |
| Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027 | USD | 8 768 676 | 8 108 175 | 0,40 |
| Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029 | USD | 16 490 000 | 13 001 281 | 0,64 |
| Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031 | USD | 6 362 000 | 4 773 281 | 0,24 |
| Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.875% 14/01/2048 | USD | 7 050 000 | 5 342 702 | 0,26 |
| Mercury Chile Holdco LLC, Reg. S 6.5% 24/01/2027 | USD | 5 840 000 | 5 256 000 | 0,26 |
| Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 11 415 442 | 9 759 350 | 0,48 |
| | | | 63 972 548 | 3,16 |
| Total des obligations | | | 376 025 438 | 18,57 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 376 025 438 | 18,57 |

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Obligations | | | | |
| Finances | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028* | USD | 2 865 000 | - | - |
| | | | - | - |
| Total des obligations | | | - | - |
| Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| Total des investissements | | | 1 940 194 439 | 95,81 |
| Espèces | | | 52 898 821 | 2,61 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 32 048 036 | 1,58 |
| Actif net total | | | 2 025 141 296 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|----------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| COP | 77 546 700 000 | USD | 16 329 059 | 21/07/2023 | Citibank | 2 108 522 | 0,10 |
| BRL | 49 930 000 | USD | 9 963 537 | 24/07/2023 | BNP Paribas | 336 828 | 0,02 |
| USD | 11 190 907 | CNY | 77 790 000 | 07/08/2023 | BNP Paribas | 424 518 | 0,02 |
| USD | 19 747 432 | CNY | 138 390 000 | 07/08/2023 | UBS | 593 806 | 0,03 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 3 463 674 | 0,17 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 53 026 984 | USD | 57 626 674 | 31/07/2023 | HSBC | 246 252 | 0,01 |
| GBP | 63 | USD | 80 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| SEK | 259 833 | USD | 23 900 | 31/07/2023 | HSBC | 152 | - |
| USD | 7 304 | EUR | 6 674 | 31/07/2023 | HSBC | 20 | - |
| USD | 1 135 800 | GBP | 893 257 | 31/07/2023 | HSBC | 2 286 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 248 710 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 3 712 384 | 0,18 |
| USD | 16 748 747 | COP | 77 546 700 000 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (1 688 834) | (0,08) |
| USD | 9 666 989 | BRL | 49 930 000 | 24/07/2023 | Citibank | (633 376) | (0,03) |
| THB | 312 534 400 | USD | 9 262 968 | 03/08/2023 | Morgan Stanley | (419 011) | (0,02) |
| CNY | 216 180 000 | USD | 31 476 412 | 07/08/2023 | Standard Chartered | (1 556 398) | (0,08) |
| CLP | 11 257 140 000 | USD | 14 035 459 | 10/08/2023 | Bank of America | (26 691) | - |
| USD | 13 724 872 | CLP | 11 257 140 000 | 10/08/2023 | Goldman Sachs | (283 896) | (0,01) |
| USD | 29 327 796 | ZAR | 571 980 000 | 15/08/2023 | Goldman Sachs | (831 240) | (0,04) |
| USD | 9 778 434 | ZAR | 190 660 000 | 15/08/2023 | J.P. Morgan | (274 578) | (0,01) |
| EUR | 21 280 000 | USD | 23 379 136 | 05/09/2023 | J.P. Morgan | (113 418) | (0,01) |
| USD | 18 099 669 | COP | 81 971 590 000 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | (1 150 621) | (0,06) |
| USD | 22 838 400 | EUR | 21 280 000 | 05/09/2023 | Citibank | (427 317) | (0,02) |
| EUR | 18 890 000 | USD | 20 759 778 | 11/09/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (100 740) | - |
| USD | 20 329 871 | EUR | 18 890 000 | 11/09/2023 | UBS | (329 166) | (0,02) |
| CNY | 375 170 000 | USD | 53 012 576 | 20/09/2023 | Goldman Sachs | (933 049) | (0,05) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (8 768 335) | (0,43) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 303 965 | USD | 203 487 | 31/07/2023 | HSBC | (1 344) | - |
| EUR | 2 895 483 | USD | 3 168 725 | 31/07/2023 | HSBC | (8 635) | - |
| GBP | 1 318 892 230 | USD | 1 675 273 081 | 31/07/2023 | HSBC | (1 641 495) | (0,08) |
| SEK | 51 693 584 | USD | 4 803 680 | 31/07/2023 | HSBC | (18 663) | - |
| USD | 60 813 | EUR | 55 752 | 31/07/2023 | HSBC | (35) | - |
| USD | 405 441 | GBP | 320 667 | 31/07/2023 | HSBC | (1 476) | - |
| ZAR | 10 255 118 | USD | 547 190 | 31/07/2023 | HSBC | (5 644) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (1 677 292) | (0,08) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (10 445 627) | (0,51) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (6 733 243) | (0,33) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (640) | USD | 218 031 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 218 031 | 0,01 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 218 031 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Market Bond

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|--------------|--|-----------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 22 000 000 | USD | Citigroup | South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | 1 567 976 | 0,08 |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 1 567 976 | 0,08 |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 1 567 976 | 0,08 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6.15% 10/05/2033 | USD | 205 000 | 204 152 | 0,41 | Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027 | USD | 510 000 | 473 502 | 0,96 |
| Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047 | USD | 400 000 | 260 022 | 0,52 | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 705 000 | 623 348 | 1,26 |
| Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031 | USD | 1 780 000 | 1 301 297 | 2,63 | Chile Government Bond 4% 31/01/2052 | USD | 215 000 | 174 021 | 0,35 |
| | | | 1 765 471 | 3,56 | Colombia Government Bond 3.875% 25/04/2027 | USD | 200 000 | 181 289 | 0,37 |
| | | | | | Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029 | USD | 490 000 | 430 343 | 0,87 |
| | | | | | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 1 530 000 | 1 552 334 | 3,13 |
| | | | | | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 466 000 | 454 332 | 0,92 |
| Finances | | | | | Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.375% 30/04/2025 | USD | 200 000 | 195 165 | 0,39 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029 | USD | 270 000 | 242 591 | 0,49 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 600 000 | 595 731 | 1,20 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 630 000 | 462 186 | 0,93 | Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 480 000 | 484 560 | 0,98 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050 | USD | 490 000 | 412 344 | 0,83 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027 | USD | 220 000 | 215 543 | 0,43 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 790 000 | 670 441 | 1,35 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 560 000 | 524 682 | 1,06 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024 | USD | 200 000 | 198 012 | 0,40 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 180 000 | 175 776 | 0,35 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032 | USD | 850 000 | 728 799 | 1,47 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 430 000 | 388 705 | 0,78 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026 | USD | 200 000 | 204 060 | 0,41 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048 | USD | 660 000 | 569 618 | 1,15 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 410 000 | 407 833 | 0,82 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049 | USD | 300 000 | 254 304 | 0,51 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030 | USD | 740 000 | 758 139 | 1,53 | El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025 | USD | 141 000 | 126 034 | 0,25 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031 | USD | 200 000 | 185 438 | 0,37 | El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027 | USD | 428 000 | 297 534 | 0,60 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 250 000 | 218 004 | 0,44 | El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029 | USD | 1 180 000 | 787 481 | 1,59 |
| Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029 | USD | 560 000 | 529 171 | 1,07 | | | | | |
| Brazil Government Bond 6% 20/10/2033 | USD | 600 000 | 591 044 | 1,19 | | | | | |
| Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041 | USD | 100 000 | 88 433 | 0,18 | | | | | |
| Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 620 000 | 483 252 | 0,97 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032 | USD | 230 000 | 149 500 | 0,30 | Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 200 000 | 166 659 | 0,34 |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 3.375% 05/08/2026 | USD | 430 000 | 405 397 | 0,82 | Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 200 000 | 202 384 | 0,41 |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030 | USD | 600 000 | 532 180 | 1,07 | MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 235 000 | 233 095 | 0,47 |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031 | USD | 570 000 | 454 353 | 0,92 | Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 200 000 | 206 500 | 0,42 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035 | USD | 344 000 | 330 166 | 0,67 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 800 000 | 699 080 | 1,41 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 200 000 | 189 514 | 0,38 | Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 770 000 | 642 799 | 1,30 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 660 000 | 628 949 | 1,27 | Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 400 000 | 360 548 | 0,73 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 200 000 | 186 993 | 0,38 | Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 280 000 | 235 179 | 0,47 |
| Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 294 000 | 331 123 | 0,67 | Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049 | USD | 200 000 | 166 151 | 0,34 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 717 000 | 699 195 | 1,41 | Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 620 000 | 579 867 | 1,17 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032 | USD | 280 000 | 287 115 | 0,58 | Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 1 190 000 | 1 144 860 | 2,31 |
| Indonesia Government Bond 3.55% 31/03/2032 | USD | 400 000 | 363 212 | 0,73 | Panama Government Bond 6.4% 14/02/2035 | USD | 380 000 | 395 672 | 0,80 |
| Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033 | USD | 200 000 | 199 625 | 0,40 | Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036 | USD | 210 000 | 224 244 | 0,45 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 4.35% 08/01/2027 | USD | 240 000 | 236 384 | 0,48 | Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 619 000 | 642 282 | 1,30 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 1 220 000 | 1 071 831 | 2,16 | Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063 | USD | 240 000 | 174 084 | 0,35 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027 | USD | 200 000 | 192 460 | 0,39 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026 | USD | 640 000 | 635 992 | 1,28 |
| Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045 | USD | 200 000 | 211 215 | 0,43 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033 | USD | 326 000 | 324 701 | 0,65 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3.95% 21/05/2050 | USD | 200 000 | 166 952 | 0,34 | Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031 | USD | 568 000 | 484 027 | 0,98 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 1 550 000 | 1 473 346 | 2,97 | Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050 | USD | 379 000 | 387 183 | 0,78 |
| | | | | | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026 | USD | 200 000 | 199 026 | 0,40 |
| | | | | | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030 | USD | 400 000 | 353 209 | 0,71 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 370 000 | 367 445 | 0,74 | Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 1 830 000 | 1 606 534 | 3,23 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 360 000 | 274 423 | 0,55 | Saudi Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028 | USD | 230 000 | 228 264 | 0,46 |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030 | USD | 200 000 | 185 610 | 0,37 | Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033 | USD | 400 000 | 335 660 | 0,68 |
| Philippine Government Bond 4.625% 17/07/2028 | USD | 460 000 | 462 070 | 0,93 | Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033 | USD | 260 000 | 255 379 | 0,52 |
| Philippine Government Bond 1.95% 06/01/2032 | USD | 200 000 | 161 001 | 0,32 | South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024 | USD | 200 000 | 198 288 | 0,40 |
| Philippine Government Bond 5.5% 17/01/2048 | USD | 460 000 | 473 064 | 0,95 | South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 200 000 | 187 620 | 0,38 |
| Poland Government Bond 5.5% 16/11/2027 | USD | 300 000 | 308 188 | 0,62 | South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 270 000 | 239 101 | 0,48 |
| Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 220 000 | 231 065 | 0,47 | Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025 | USD | 240 000 | 237 252 | 0,48 |
| Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053 | USD | 126 000 | 127 036 | 0,26 | Turkey Government Bond 9.375% 14/03/2029 | USD | 460 000 | 461 500 | 0,93 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026 | USD | 280 000 | 268 932 | 0,54 | Turkey Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 450 000 | 447 075 | 0,90 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028 | USD | 400 000 | 400 907 | 0,81 | Turkey Government Bond 9.375% 19/01/2033 | USD | 899 000 | 903 035 | 1,82 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030 | USD | 340 000 | 327 662 | 0,66 | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 230 000 | 58 495 | 0,12 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046 | USD | 280 000 | 266 770 | 0,54 | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 200 000 | 47 350 | 0,10 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 600 000 | 577 812 | 1,17 | United Arab Emirates Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052 | USD | 200 000 | 198 560 | 0,40 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027 | USD | 430 000 | 390 027 | 0,79 | | | | 42 669 645 | 86,07 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 294 000 | 244 370 | 0,49 | Industrie | | | | |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.625% 27/03/2032 | USD | 260 000 | 221 616 | 0,45 | DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028 | USD | 200 000 | 199 815 | 0,40 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 226 000 | 224 501 | 0,45 | Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 580 000 | 501 484 | 1,01 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051 | USD | 240 000 | 171 845 | 0,35 | | | | 701 299 | 1,41 |
| Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053 | USD | 300 000 | 330 087 | 0,67 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Matériaux | | | | | Finances | | | | |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033 | USD | 200 000 | 197 446 | 0,40 | US Treasury Bill 0% 21/09/2023 | USD | 900 000 | 889 254 | 1,79 |
| | | | 197 446 | 0,40 | | | | 889 254 | 1,79 |
| Total des obligations | | | 45 333 861 | 91,44 | Total des obligations | | | 2 879 844 | 5,81 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 45 333 861 | 91,44 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 2 879 844 | 5,81 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Obligations | | | | | Obligations | | | | |
| Énergie | | | | | Finances | | | | |
| Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032 | USD | 820 000 | 622 175 | 1,25 | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025* | USD | 200 000 | - | - |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 10% 07/02/2033 | USD | 541 000 | 495 343 | 1,00 | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028* | USD | 200 000 | - | - |
| Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 2.75% 29/09/2026 | USD | 950 000 | 873 072 | 1,77 | | | | - | - |
| | | | 1 990 590 | 4,02 | Total des obligations | | | - | - |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| | | | | | Total des investissements | | | 48 213 705 | 97,25 |
| | | | | | Espèces | | | 271 109 | 0,55 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 1 093 141 | 2,20 |
| | | | | | Actif net total | | | 49 577 955 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|------------------|------------------|--------------------|--------------|---------------------------------------|------------------------|
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 2 619 919 | USD | 2 847 213 | 31/07/2023 | HSBC | 12 130 | 0,02 |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 12 130 | 0,02 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 12 130 | 0,02 |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 12 130 | 0,02 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043 | MXN | 21 000 000 | 820 842 | 0,22 | European Bank for Reconstruction & Development 5.2% 28/05/2024 | IDR | 53 290 000 000 | 3 526 364 | 0,94 |
| | | | 820 842 | 0,22 | European Bank for Reconstruction & Development 4.6% 09/12/2025 | IDR | 76 737 500 000 | 4 983 011 | 1,33 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Asian Development Bank 9.25% 10/11/2023 | PLN | 17 080 000 | 4 222 848 | 1,13 | European Bank for Reconstruction & Development 0% 20/01/2034 | MXN | 75 770 000 | 1 615 929 | 0,43 |
| Asian Development Bank 2.9% 05/03/2024 | CNH | 9 000 000 | 1 242 154 | 0,33 | European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/01/2035 | MXN | 137 700 000 | 2 509 666 | 0,67 |
| Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030 | INR | 59 350 000 | 699 079 | 0,19 | European Investment Bank, Reg. S 8.5% 17/09/2024 | ZAR | 64 200 000 | 3 385 819 | 0,90 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 4.25% 27/01/2027 | PHP | 9 200 000 | 160 520 | 0,04 | Hungary Government Bond 3% 27/10/2027 | HUF | 2 300 000 000 | 5 620 134 | 1,50 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031 | INR | 235 800 000 | 2 701 138 | 0,72 | Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028 | HUF | 1 315 700 000 | 3 688 732 | 0,99 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030 | CLP | 4 255 000 000 | 5 159 133 | 1,38 | Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033 | HUF | 4 494 900 000 | 9 051 159 | 2,42 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 4 462 000 | 9 444 073 | 2,52 | Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031 | IDR | 28 458 000 000 | 1 915 316 | 0,51 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 74 290 | 15 565 044 | 4,16 | Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 98 010 000 000 | 6 569 970 | 1,75 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 6 245 000 | 12 965 127 | 3,46 | Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 | IDR | 43 773 000 000 | 3 363 671 | 0,90 |
| Colombia Government Bond 13.25% 09/02/2033 | COP | 30 230 000 000 | 8 486 788 | 2,27 | Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 103 652 000 000 | 7 496 103 | 2,00 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 5.75% 03/11/2027 | COP | 3 796 500 000 | 778 684 | 0,21 | Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 109 476 000 000 | 7 647 576 | 2,04 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031 | COP | 16 365 200 000 | 3 278 439 | 0,88 | International Bank for Reconstruction & Development 0% 10/07/2024 | MXN | 12 300 000 | 637 121 | 0,17 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034 | COP | 55 580 000 000 | 10 590 669 | 2,83 | International Bank for Reconstruction & Development 5% 22/01/2026 | BRL | 37 020 000 | 6 971 549 | 1,86 |
| Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029 | CZK | 133 430 000 | 4 647 110 | 1,24 | International Bank for Reconstruction & Development 5% 07/10/2026 | COP | 13 300 000 000 | 2 783 281 | 0,74 |
| Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033 | CZK | 90 710 000 | 3 372 031 | 0,90 | International Bank for Reconstruction & Development 5.25% 07/10/2026 | RUB | 57 600 000 | 508 634 | 0,14 |
| Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040 | CZK | 48 000 000 | 1 446 798 | 0,39 | International Finance Corp. 2.625% 09/11/2023 | HUF | 119 000 000 | 337 414 | 0,09 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 0.95% 15/05/2030 | CZK | 172 500 000 | 6 325 419 | 1,69 | International Finance Corp. 0% 22/02/2038 | MXN | 228 900 000 | 3 920 233 | 1,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|---|-------------------------|
| International Finance Corp. 0% 25/02/2041 | BRL | 22 150 000 | 1 068 776 | 0,29 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| International Finance Corp. 0% 07/10/2041 | MXN | 30 000 000 | 375 517 | 0,10 | Obligations | | | | |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 25/07/2025 | PLN | 7 000 000 | 1 556 375 | 0,42 | Finances | | | | |
| Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 151 520 000 | 8 146 644 | 2,18 | Malaysia Government Bond 4.504% 30/04/2029 | MYR | 17 100 000 | 3 805 135 | 1,02 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 206 980 000 | 11 542 413 | 3,08 | Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031 | MYR | 28 800 000 | 5 658 393 | 1,51 |
| Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033 | MXN | 69 500 000 | 3 777 668 | 1,01 | Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032 | MYR | 17 470 000 | 3 665 526 | 0,98 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 139 930 000 | 7 391 354 | 1,97 | Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 27 981 000 | 5 892 435 | 1,57 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 4 282 000 | 1 201 100 | 0,32 | Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038 | MYR | 19 700 000 | 4 631 221 | 1,24 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032 | PEN | 11 000 000 | 2 891 007 | 0,77 | Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050 | MYR | 5 590 000 | 1 167 618 | 0,31 |
| Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 35 086 000 | 8 523 458 | 2,28 | Thailand Government Bond 0.75% 17/06/2024 | THB | 78 800 000 | 2 194 660 | 0,59 |
| Peru Bonos De Tesoreria 5.35% 12/08/2040 | PEN | 19 100 000 | 4 391 806 | 1,17 | Thailand Government Bond 2% 17/12/2031 | THB | 147 530 000 | 4 021 882 | 1,07 |
| Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 55 330 000 | 10 128 364 | 2,70 | Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032 | THB | 258 630 000 | 8 047 383 | 2,15 |
| Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 37 820 000 | 6 793 057 | 1,81 | Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033 | THB | 142 950 000 | 4 303 196 | 1,15 |
| Romania Government Bond 4.4% 25/09/2023 | RON | 1 400 000 | 306 155 | 0,08 | US Treasury Bill 0% 17/08/2023 | USD | 700 000 | 695 217 | 0,19 |
| Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031 | RON | 37 140 000 | 6 621 442 | 1,77 | US Treasury Bill 0% 14/09/2023 | USD | 12 000 000 | 11 869 102 | 3,17 |
| Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034 | RON | 20 900 000 | 3 866 828 | 1,03 | US Treasury Bill 0% 26/10/2023 | USD | 12 800 000 | 12 581 306 | 3,35 |
| South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032 | ZAR | 210 552 000 | 9 369 390 | 2,50 | | | | 68 533 074 | 18,30 |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 226 350 000 | 9 835 024 | 2,63 | | | | Total des obligations | 68 533 074 18,30 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 217 230 000 | 8 808 853 | 2,35 | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé 68 533 074 18,30 | |
| | | | 274 211 967 | 73,23 | | | | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | |
| Total des obligations | | | 275 032 809 | 73,45 | | | | Obligations | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 275 032 809 | 73,45 | | | | Finances | |
| | | | | | Russian Federation Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033* | RUB | 102 000 000 | 446 966 | 0,12 |
| | | | | | | | | 446 966 | 0,12 |
| | | | | | Total des obligations | | | 446 966 | 0,12 |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | 446 966 | 0,12 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Schroder Umbrella | | | | |
| Fund II China Fixed | | | | |
| Income - Class I CNH | | | | |
| Accumulation | CNY | 828 632 | 16 254 258 | 4,34 |
| | | | 16 254 258 | 4,34 |
| Total organismes de placement collectif - FIA | | | 16 254 258 | 4,34 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 16 254 258 | 4,34 |
| Total des investissements | | | 360 267 107 | 96,21 |
| Espèces | | | 11 861 247 | 3,17 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 2 334 660 | 0,62 |
| Actif net total | | | 374 463 014 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| CLP | 660 000 000 | USD | 801 826 | 05/07/2023 | BNP Paribas | 23 741 | 0,01 |
| USD | 1 784 244 | CZK | 38 750 000 | 11/07/2023 | BNP Paribas | 7 088 | - |
| USD | 2 387 907 | ZAR | 44 100 000 | 21/07/2023 | Goldman Sachs | 56 457 | 0,02 |
| PEN | 4 100 000 | USD | 1 124 829 | 31/07/2023 | Barclays | 548 | - |
| USD | 1 670 904 | COP | 7 000 000 000 | 31/07/2023 | Goldman Sachs | 12 814 | - |
| BRL | 3 745 000 | USD | 729 335 | 02/08/2023 | BNP Paribas | 41 739 | 0,01 |
| MXN | 15 000 000 | USD | 856 858 | 08/08/2023 | Goldman Sachs | 16 253 | - |
| MXN | 103 605 000 | USD | 5 917 561 | 08/08/2023 | UBS | 113 017 | 0,03 |
| HUF | 1 137 350 000 | USD | 3 285 416 | 16/08/2023 | J.P. Morgan | 7 105 | - |
| PEN | 16 215 000 | USD | 4 432 387 | 17/08/2023 | Barclays | 12 796 | - |
| PLN | 5 700 000 | USD | 1 375 445 | 18/08/2023 | Goldman Sachs | 19 119 | 0,01 |
| PLN | 4 275 000 | USD | 1 033 295 | 18/08/2023 | State Street | 12 628 | - |
| USD | 1 172 545 | IDR | 17 570 000 000 | 23/08/2023 | Nomura | 7 373 | - |
| USD | 3 521 940 | ZAR | 66 450 000 | 27/09/2023 | J.P. Morgan | 33 249 | 0,01 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 363 927 | 0,09 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 4 260 090 | USD | 4 629 628 | 31/07/2023 | HSBC | 19 776 | 0,01 |
| USD | 15 | GBP | 12 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 19 776 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 383 703 | 0,10 |
| CNY | 7 864 794 | USD | 1 090 044 | 03/07/2023 | BNP Paribas | (7 343) | - |
| USD | 815 668 | CLP | 660 000 000 | 05/07/2023 | Goldman Sachs | (9 900) | - |
| CZK | 68 840 000 | USD | 3 220 623 | 11/07/2023 | Barclays | (63 477) | (0,02) |
| USD | 1 377 963 | CZK | 30 090 000 | 11/07/2023 | Morgan Stanley | (2 027) | - |
| USD | 432 668 | ZAR | 8 400 000 | 21/07/2023 | UBS | (11 418) | - |
| ZAR | 52 500 000 | USD | 2 794 182 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (18 646) | (0,01) |
| THB | 47 680 000 | USD | 1 356 029 | 27/07/2023 | Barclays | (7 882) | - |
| THB | 98 475 000 | USD | 2 886 983 | 27/07/2023 | UBS | (102 614) | (0,03) |
| USD | 1 121 079 | THB | 39 890 000 | 27/07/2023 | UBS | (6 806) | - |
| COP | 7 000 000 000 | USD | 1 677 852 | 31/07/2023 | BNP Paribas | (19 762) | (0,01) |
| USD | 1 125 292 | PEN | 4 100 000 | 31/07/2023 | UBS | (85) | - |
| USD | 748 327 | BRL | 3 745 000 | 02/08/2023 | J.P. Morgan | (22 748) | (0,01) |
| MYR | 3 190 000 | USD | 700 714 | 03/08/2023 | Barclays | (16 341) | - |
| MYR | 20 520 000 | USD | 4 532 694 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | (130 394) | (0,03) |
| USD | 1 766 342 | MYR | 8 255 000 | 03/08/2023 | Goldman Sachs | (4 661) | - |
| USD | 3 704 447 | MXN | 67 350 000 | 08/08/2023 | J.P. Morgan | (215 822) | (0,06) |
| USD | 2 426 331 | MXN | 43 530 000 | 08/08/2023 | Morgan Stanley | (107 438) | (0,03) |
| USD | 422 350 | MXN | 7 725 000 | 08/08/2023 | State Street | (27 302) | (0,01) |
| CZK | 62 540 000 | USD | 2 868 512 | 16/08/2023 | BNP Paribas | (5 015) | - |
| USD | 2 407 443 | CZK | 52 940 000 | 16/08/2023 | BNP Paribas | (16 502) | - |
| USD | 435 192 | CZK | 9 600 000 | 16/08/2023 | UBS | (4 360) | - |
| USD | 3 218 711 | HUF | 1 137 350 000 | 16/08/2023 | UBS | (73 810) | (0,02) |
| USD | 590 129 | PEN | 2 200 000 | 17/08/2023 | J.P. Morgan | (12 980) | - |
| USD | 1 407 258 | PEN | 5 235 000 | 17/08/2023 | Morgan Stanley | (27 866) | (0,01) |
| USD | 2 385 870 | PEN | 8 780 000 | 17/08/2023 | State Street | (21 081) | (0,01) |
| USD | 1 191 867 | COP | 5 510 000 000 | 18/08/2023 | J.P. Morgan | (107 424) | (0,03) |
| USD | 2 365 514 | PLN | 9 975 000 | 18/08/2023 | Morgan Stanley | (74 973) | (0,02) |
| CNH | 4 420 000 | USD | 630 410 | 23/08/2023 | UBS | (19 778) | (0,01) |
| IDR | 40 000 000 000 | USD | 2 664 876 | 23/08/2023 | BNP Paribas | (12 236) | - |
| IDR | 17 570 000 000 | USD | 1 182 289 | 23/08/2023 | Morgan Stanley | (17 117) | - |
| MYR | 2 150 000 | USD | 470 758 | 23/08/2023 | Barclays | (9 074) | - |
| MYR | 2 285 000 | USD | 503 859 | 23/08/2023 | Goldman Sachs | (13 185) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------------------|------------------|
| CNH | 4 375 000 | USD | 623 059 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | (18 304) | - |
| CNH | 33 935 000 | USD | 4 832 327 | 30/08/2023 | UBS | (141 506) | (0,04) |
| THB | 98 700 000 | USD | 2 870 171 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | (70 159) | (0,02) |
| BRL | 24 175 000 | USD | 4 990 504 | 05/09/2023 | Barclays | (41 062) | (0,01) |
| THB | 65 250 000 | USD | 1 897 357 | 05/09/2023 | Barclays | (45 241) | (0,01) |
| THB | 306 475 000 | USD | 8 911 274 | 05/09/2023 | Goldman Sachs | (212 006) | (0,06) |
| USD | 3 382 701 | BRL | 17 015 000 | 05/09/2023 | J.P. Morgan | (100 847) | (0,03) |
| USD | 1 409 033 | BRL | 7 160 000 | 05/09/2023 | Morgan Stanley | (56 862) | (0,02) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 876 054) | (0,50) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 59 696 | USD | 65 480 | 31/07/2023 | HSBC | (329) | - |
| GBP | 20 063 | USD | 25 485 | 31/07/2023 | HSBC | (26) | - |
| USD | 648 | EUR | 594 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (356) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 876 410) | (0,50) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 492 707) | (0,40) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (39) | USD | (47 063) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (47 063) | (0,01) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (47 063) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.95% 30/04/2031 | EUR | 8 009 000 | 7 937 423 | 0,09 | Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078 | USD | 5 302 000 | 4 820 962 | 0,06 |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 18 973 000 | 19 011 855 | 0,22 | WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028 | EUR | 7 725 000 | 7 722 304 | 0,09 |
| AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036 | EUR | 44 894 000 | 39 509 206 | 0,45 | | | | 533 437 377 | 6,09 |
| British Telecommu- nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 | USD | 34 402 000 | 27 919 515 | 0,32 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 21 417 000 | 19 335 653 | 0,22 | Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 39 394 000 | 29 957 599 | 0,34 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027 | EUR | 23 023 000 | 21 299 786 | 0,24 | BMW Finance NV, Reg. S 3.625% 22/05/2035 | EUR | 47 213 000 | 47 181 933 | 0,53 |
| Emirates Telecom- munications Group Co. PJSC, Reg. S 0.375% 17/05/2028 | EUR | 800 000 | 683 282 | 0,01 | Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 26 190 000 | 26 550 453 | 0,30 |
| Emirates Telecom- munications Group Co. PJSC, Reg. S 0.875% 17/05/2033 | EUR | 3 900 000 | 2 933 921 | 0,03 | Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 45 451 000 | 46 792 845 | 0,53 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 33 467 000 | 31 935 215 | 0,36 | Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 39 968 000 | 39 756 969 | 0,45 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 34 100 000 | 34 255 657 | 0,39 | Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 31 843 000 | 33 320 834 | 0,38 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031 | EUR | 18 800 000 | 18 720 401 | 0,21 | BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031 | EUR | 3 400 000 | 2 649 665 | 0,03 |
| NBN Co. Ltd., Reg. S 4.375% 15/03/2033 | EUR | 3 600 000 | 3 676 179 | 0,04 | Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026 | EUR | 14 233 000 | 14 986 210 | 0,17 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 3 639 000 | 3 684 195 | 0,04 | Dongfeng Motor Hong Kong International Co. Ltd., Reg. S 0.425% 19/10/2024 | EUR | 3 800 000 | 3 575 317 | 0,04 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 57 305 000 | 55 923 799 | 0,65 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 2 389 000 | 1 393 910 | 0,02 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 46 936 000 | 44 698 516 | 0,51 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 28 479 000 | 32 223 055 | 0,37 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 13 995 000 | 13 829 363 | 0,16 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024 | EUR | 42 324 000 | 40 909 405 | 0,47 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 27 109 000 | 29 095 444 | 0,33 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 5 963 000 | 5 896 851 | 0,07 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 23 801 000 | 19 608 121 | 0,22 | Kering SA, Reg. S 1.25% 05/05/2025 | EUR | 1 800 000 | 1 719 562 | 0,02 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 27 061 000 | 26 573 558 | 0,30 | Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032 | EUR | 27 150 000 | 27 457 800 | 0,31 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 49 363 000 | 49 370 405 | 0,57 | Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 25 200 000 | 19 078 920 | 0,22 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026 | EUR | 44 800 000 | 42 100 951 | 0,48 | McDonald's Corp., Reg. S 0.25% 04/10/2028 | EUR | 4 000 000 | 3 361 792 | 0,04 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029 | EUR | 10 900 000 | 8 791 666 | 0,10 | McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029 | EUR | 7 616 000 | 7 076 010 | 0,08 |
| | | | | | McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035 | EUR | 23 457 000 | 24 042 487 | 0,27 |
| | | | | | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 2 325 000 | 2 321 027 | 0,03 |
| | | | | | Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 9 412 000 | 8 574 650 | 0,10 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---|---------------------------------|----------------------------|------------------------|------|
| Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029 | EUR | 5 000 000 | 3 820 945 | 0,04 | Énergie APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033 | EUR | 79 851 000 | 59 099 542 | 0,67 | |
| Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 40 927 000 | 32 074 244 | 0,37 | | BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035 | EUR | 2 500 000 | 2 495 037 | 0,03 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 16 109 000 | 11 468 400 | 0,13 | | BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 47 343 000 | 30 679 590 | 0,35 |
| Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 2 103 000 | 1 446 687 | 0,02 | | BP Capital Markets plc, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 15 000 000 | 13 085 850 | 0,15 |
| Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 6 739 000 | 4 970 548 | 0,06 | | EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026 | EUR | 1 600 000 | 1 400 240 | 0,02 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 17 610 000 | 16 062 856 | 0,18 | | Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 6 901 000 | 5 874 391 | 0,07 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 32 428 000 | 26 724 142 | 0,31 | | Eni SpA, Reg. S 2.75% Perpetual | EUR | 5 000 000 | 3 921 555 | 0,04 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035 | EUR | 19 000 000 | 19 274 417 | 0,22 | | Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 30 736 000 | 25 925 122 | 0,30 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 28 900 000 | 29 581 462 | 0,34 | | Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039 | EUR | 5 500 000 | 3 694 955 | 0,04 |
| Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 19 128 000 | 18 826 447 | 0,22 | | Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026 | EUR | 49 600 000 | 46 598 654 | 0,53 |
| | | | 583 077 442 | 6,66 | | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 27 805 523 | 22 239 913 | 0,25 |
| Biens de consommation de base | | | | | | Neste OYJ, Reg. S 4.25% 16/03/2033 | EUR | 1 500 000 | 1 517 626 | 0,02 |
| Archer-Da- niels-Midland Co. 1% 12/09/2025 | EUR | 2 000 000 | 1 877 757 | 0,02 | | OMV AG, Reg. S 0% 03/07/2025 | EUR | 3 500 000 | 3 238 436 | 0,04 |
| Coca-Cola Co. (The) 0.125% 09/03/2029 | EUR | 31 783 000 | 26 416 250 | 0,31 | | TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 28 349 000 | 20 460 182 | 0,23 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026 | EUR | 15 596 000 | 14 764 905 | 0,17 | TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 62 398 000 | 46 069 223 | 0,53 | |
| Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027 | EUR | 13 891 000 | 12 263 725 | 0,14 | Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 18 622 000 | 18 567 631 | 0,21 | |
| General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029 | EUR | 8 627 000 | 8 641 369 | 0,10 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 31 100 000 | 26 507 463 | 0,30 | |
| L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028 | EUR | 2 200 000 | 2 143 309 | 0,02 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 28 100 000 | 22 058 922 | 0,25 | |
| Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0.875% 14/06/2041 | EUR | 200 000 | 134 060 | - | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025 | EUR | 11 000 000 | 10 138 365 | 0,12 | |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 11 561 000 | 10 712 535 | 0,12 | Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 6 300 000 | 5 304 032 | 0,06 | |
| Procter & Gamble Co. (The) 4.875% 11/05/2027 | EUR | 1 000 000 | 1 053 616 | 0,01 | | | | 368 876 729 | 4,21 | |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031 | EUR | 21 233 000 | 21 150 802 | 0,24 | Finances 3i Group plc, Reg. S 4.875% 14/06/2029 | EUR | 3 700 000 | 3 651 978 | 0,04 | |
| Unilever Capital Corp., Reg. S 3.4% 06/06/2033 | EUR | 600 000 | 590 504 | 0,01 | Aareal Bank AG, Reg. S 0.5% 07/04/2027 | EUR | 2 100 000 | 1 677 904 | 0,02 | |
| | | | 99 748 832 | 1,14 | Aareal Bank AG, Reg. S 0.75% 18/04/2028 | EUR | 2 700 000 | 2 064 587 | 0,02 | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028 | EUR | 18 900 000 | 18 562 177 | 0,21 | Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 22 623 000 | 22 421 248 | 0,26 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 45 500 000 | 45 525 935 | 0,52 | Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 3 651 000 | 3 434 470 | 0,04 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 29 744 000 | 29 942 244 | 0,34 | Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027 | EUR | 2 000 000 | 1 850 214 | 0,02 |
| Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 42 912 000 | 41 743 656 | 0,48 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026 | EUR | 36 534 000 | 34 423 601 | 0,39 |
| AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025 | USD | 23 556 000 | 21 714 047 | 0,25 | Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1.25% 17/12/2025 | GBP | 20 000 000 | 20 481 223 | 0,23 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 10 054 000 | 9 123 020 | 0,10 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028 | EUR | 30 500 000 | 24 997 036 | 0,29 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 14 306 000 | 14 747 984 | 0,17 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 14/06/2033 | EUR | 65 300 000 | 64 917 341 | 0,74 |
| Allianz SE, Reg. S 4.252% 05/07/2052 | EUR | 25 900 000 | 24 047 026 | 0,27 | Barclays plc 7.119% 27/06/2034 | USD | 24 127 000 | 22 060 439 | 0,25 |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 25 800 000 | 26 517 214 | 0,30 | Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 3 800 000 | 3 609 974 | 0,04 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 3 600 000 | 3 586 720 | 0,04 | Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 24 754 000 | 24 740 757 | 0,28 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 50 600 000 | 41 939 152 | 0,48 | Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029 | EUR | 14 131 000 | 11 883 278 | 0,14 |
| Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 32 202 000 | 32 092 030 | 0,37 | Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 3.5% 01/06/2034 | EUR | 3 300 000 | 2 855 603 | 0,03 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 27 640 000 | 28 769 596 | 0,33 | BNP Paribas SA, Reg. S 2.125% 23/01/2027 | EUR | 900 000 | 843 891 | 0,01 |
| Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 4 300 000 | 3 499 800 | 0,04 | BPCE SA, Reg. S 4.375% 13/07/2028 | EUR | 9 800 000 | 9 721 294 | 0,11 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 23 737 000 | 23 299 629 | 0,27 | BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032 | EUR | 41 400 000 | 40 771 037 | 0,47 |
| AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 13 146 000 | 13 156 043 | 0,15 | BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033 | EUR | 600 000 | 599 609 | 0,01 |
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 21 900 000 | 22 371 981 | 0,26 | BPCE SA, Reg. S 4.75% 14/06/2034 | EUR | 16 300 000 | 16 344 792 | 0,19 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031 | EUR | 14 700 000 | 14 686 976 | 0,17 | BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 28 147 000 | 24 013 472 | 0,27 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033 | EUR | 2 600 000 | 2 572 546 | 0,03 | BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 2 284 000 | 2 378 964 | 0,03 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 12 300 000 | 12 519 604 | 0,14 | Bundesobli- gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 12 523 423 | 11 852 457 | 0,14 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 8 400 000 | 6 989 027 | 0,08 | Bundesobli- gation, Reg. S 2.2% 13/04/2028 | EUR | 14 000 000 | 13 756 275 | 0,16 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 21 000 000 | 20 594 259 | 0,24 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023 | EUR | 40 000 000 | 39 941 720 | 0,46 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 44 800 000 | 41 423 424 | 0,47 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028 | EUR | 3 298 339 | 3 004 696 | 0,03 |
| | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030 | EUR | 22 102 386 | 18 855 840 | 0,22 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031 | EUR | 2 415 751 | 2 017 904 | 0,02 | Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 31 660 000 | 37 324 740 | 0,43 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031 | EUR | 16 949 457 | 14 009 037 | 0,16 | Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3.39% 05/12/2025 | EUR | 28 000 000 | 27 426 700 | 0,31 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032 | EUR | 54 857 424 | 44 813 441 | 0,51 | Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 13 600 000 | 13 599 592 | 0,16 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035 | EUR | 10 212 147 | 7 661 380 | 0,09 | Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024 | EUR | 13 796 000 | 13 597 696 | 0,16 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037 | EUR | 10 681 734 | 12 507 797 | 0,14 | Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030 | EUR | 21 453 000 | 21 386 324 | 0,24 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 20 894 301 | 27 272 133 | 0,31 | de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030 | EUR | 24 200 000 | 24 229 884 | 0,28 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 27 664 644 | 30 705 498 | 0,35 | Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030 | EUR | 13 000 000 | 12 525 774 | 0,14 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048 | EUR | 7 600 000 | 6 003 899 | 0,07 | Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030 | EUR | 39 500 000 | 31 233 390 | 0,36 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 3 698 970 | 1 971 618 | 0,02 | Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032 | EUR | 42 100 000 | 31 165 923 | 0,36 |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 37 700 000 | 37 845 334 | 0,43 | Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048 | EUR | 20 000 000 | 17 578 210 | 0,20 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 1 100 000 | 1 114 070 | 0,01 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 22 600 000 | 22 439 698 | 0,26 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 2 800 000 | 2 813 416 | 0,03 | EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027 | USD | 3 293 000 | 3 105 564 | 0,04 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033 | GBP | 34 500 000 | 37 430 146 | 0,43 | EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 46 137 000 | 40 700 890 | 0,46 |
| Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 10 749 000 | 10 770 172 | 0,12 | EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 31 217 000 | 22 204 871 | 0,25 |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 16 593 000 | 15 052 403 | 0,17 | EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 76 862 000 | 61 315 484 | 0,70 |
| CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 29 800 000 | 23 851 771 | 0,27 | FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 3 320 000 | 2 890 970 | 0,03 |
| CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 30 700 000 | 29 451 523 | 0,34 | FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 13 553 000 | 13 469 785 | 0,15 |
| CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053 | EUR | 10 000 000 | 7 119 276 | 0,08 | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0.125% 16/02/2026 | EUR | 4 000 000 | 3 599 530 | 0,04 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0% 05/10/2033 | EUR | 2 600 000 | 2 581 660 | 0,03 | Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 51 237 000 | 51 514 243 | 0,59 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 1% 22/04/2026 | EUR | 4 000 000 | 3 750 585 | 0,04 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 6 045 000 | 6 735 542 | 0,08 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027 | EUR | 23 700 000 | 21 001 992 | 0,24 | France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/11/2023 | EUR | 20 000 000 | 19 737 248 | 0,23 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027 | EUR | 49 200 000 | 47 766 538 | 0,55 | France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 24/01/2024 | EUR | 34 000 000 | 33 315 142 | 0,38 |
| | | | | | France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/05/2024 | EUR | 40 000 000 | 38 764 343 | 0,44 |
| | | | | | Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024 | EUR | 43 042 000 | 36 370 490 | 0,42 |
| | | | | | Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024 | GBP | 1 603 000 | 1 650 606 | 0,02 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 18 369 000 | 11 985 773 | 0,14 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 62 544 000 | 55 012 014 | 0,63 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4.5% 22/11/2027 | EUR | 2 000 000 | 1 985 702 | 0,02 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 12 627 000 | 11 546 570 | 0,13 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029 | EUR | 10 000 000 | 8 237 010 | 0,09 | Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026 | EUR | 19 905 000 | 20 021 584 | 0,23 |
| Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 17/03/2025 | EUR | 3 600 000 | 3 583 929 | 0,04 | KBC Group NV, Reg. S 4.5% 06/06/2026 | EUR | 3 200 000 | 3 181 773 | 0,04 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 22 739 000 | 22 033 675 | 0,25 | Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 24 024 000 | 18 302 593 | 0,21 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 4 390 000 | 4 185 452 | 0,05 | Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025 | EUR | 9 847 000 | 8 806 211 | 0,10 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028 | EUR | 13 710 000 | 13 713 680 | 0,16 | Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027 | GBP | 31 135 000 | 29 162 248 | 0,33 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032 | EUR | 3 500 000 | 3 564 255 | 0,04 | Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024 | EUR | 1 950 000 | 1 881 515 | 0,02 |
| HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024 | EUR | 23 700 000 | 22 733 116 | 0,26 | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 36 646 000 | 36 815 517 | 0,42 |
| HYPO NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG, Reg. S 4% 01/02/2027 | EUR | 3 700 000 | 3 629 119 | 0,04 | MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030 | EUR | 38 499 000 | 37 561 813 | 0,43 |
| Hypo Vorarlberg Bank AG, Reg. S 4.125% 16/02/2026 | EUR | 25 800 000 | 25 431 696 | 0,29 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 50 400 000 | 39 354 594 | 0,45 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 5.625% 07/06/2027 | EUR | 3 000 000 | 2 991 138 | 0,03 | Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1.75% 25/05/2025 | EUR | 3 000 000 | 2 862 960 | 0,03 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 3 000 000 | 3 023 894 | 0,03 | Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 14 484 000 | 14 242 796 | 0,16 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028 | EUR | 49 700 000 | 41 744 697 | 0,48 | Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 63 631 000 | 47 178 250 | 0,54 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 34 200 000 | 33 847 832 | 0,39 | Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027 | EUR | 10 946 000 | 9 547 603 | 0,11 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034 | EUR | 28 600 000 | 28 623 795 | 0,33 | Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029 | EUR | 45 000 000 | 36 741 105 | 0,42 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 17 393 000 | 14 599 549 | 0,17 | Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 13 152 000 | 9 969 581 | 0,11 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 9 585 000 | 7 156 861 | 0,08 | Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 88 935 000 | 93 244 878 | 1,08 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030 | EUR | 38 143 000 | 38 112 219 | 0,44 | NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 9 942 000 | 11 217 637 | 0,13 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 30 000 000 | 29 945 340 | 0,34 | New York Life Global Funding, Reg. S 3.625% 09/01/2030 | EUR | 28 647 000 | 28 179 596 | 0,32 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034 | EUR | 9 494 000 | 9 396 440 | 0,11 | NIBC Bank NV, Reg. S 6.375% 01/12/2025 | EUR | 3 000 000 | 2 982 290 | 0,03 |
| | | | | | NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026 | EUR | 21 500 000 | 18 185 259 | 0,21 |
| | | | | | NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 20 061 000 | 20 077 450 | 0,23 |
| | | | | | Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 15 800 000 | 15 926 558 | 0,18 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 18 600 000 | 18 933 870 | 0,22 | Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 13 818 000 | 13 468 576 | 0,15 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 8 814 000 | 8 826 058 | 0,10 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 3.602% 16/02/2026 | EUR | 17 798 000 | 17 582 498 | 0,20 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 20 792 000 | 20 805 764 | 0,24 | Sydbank A/S, Reg. S 4.75% 30/09/2025 | EUR | 1 600 000 | 1 589 176 | 0,02 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 16 051 000 | 16 093 439 | 0,18 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 30 000 000 | 24 754 986 | 0,28 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 23 210 000 | 20 673 956 | 0,24 | Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3.5% 15/02/2033 | EUR | 25 054 000 | 24 878 271 | 0,28 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 44 000 000 | 44 074 492 | 0,50 | Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032 | EUR | 25 000 000 | 17 993 354 | 0,21 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 43 000 000 | 44 313 478 | 0,51 | UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 13 867 000 | 12 135 441 | 0,14 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 41 500 000 | 41 380 895 | 0,47 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028 | EUR | 22 363 000 | 18 303 646 | 0,21 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 23 600 000 | 17 812 218 | 0,20 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026 | EUR | 36 660 000 | 32 685 960 | 0,37 |
| Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S 7.875% 05/06/2027 | EUR | 7 800 000 | 8 004 563 | 0,09 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 34 735 000 | 28 523 757 | 0,33 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034 | EUR | 24 242 000 | 19 643 117 | 0,22 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 57 133 000 | 63 374 354 | 0,72 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035 | EUR | 7 908 000 | 6 268 672 | 0,07 | UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030 | EUR | 13 375 000 | 12 252 239 | 0,14 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038 | EUR | 2 982 000 | 2 151 260 | 0,02 | UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032 | EUR | 33 662 000 | 33 574 580 | 0,38 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039 | EUR | 7 137 000 | 5 580 542 | 0,06 | UK Treasury, Reg. S 1.125% 31/01/2039 | GBP | 3 252 411 | 2 362 415 | 0,03 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 5% 24/01/2028 | GBP | 6 944 000 | 7 594 651 | 0,09 | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 8 100 000 | 8 038 949 | 0,09 |
| Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 15 283 000 | 11 836 925 | 0,14 | Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 37 900 000 | 36 649 710 | 0,42 |
| Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.5% 30/06/2026 | EUR | 1 500 000 | 1 500 575 | 0,02 | Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 18 800 000 | 15 474 750 | 0,18 |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 4.125% 05/05/2028 | EUR | 20 000 000 | 19 830 920 | 0,23 | UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 10 900 000 | 8 070 088 | 0,09 |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036 | EUR | 40 900 000 | 40 749 897 | 0,47 | UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 6.875% 31/07/2043 | EUR | 1 200 000 | 1 200 510 | 0,01 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 21/04/2026 | EUR | 3 000 000 | 2 812 236 | 0,03 | Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025 | EUR | 13 799 000 | 13 364 704 | 0,15 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 50 700 000 | 49 030 202 | 0,56 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026 | GBP | 7 763 000 | 8 173 075 | 0,09 |
| | | | | | Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 03/09/2027 | GBP | 12 275 000 | 12 508 766 | 0,14 |
| | | | | | Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031 | GBP | 410 000 | 387 111 | - |
| | | | | | Volksbank Wien AG, Reg. S 0.875% 23/03/2026 | EUR | 29 100 000 | 25 691 137 | 0,29 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Volksbank Wien AG, Reg. S 4.75% 15/03/2027 | EUR | 3 700 000 | 3 645 484 | 0,04 | Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.204% 27/08/2029 | EUR | 3 700 000 | 3 691 664 | 0,04 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 2.125% 01/09/2024 | EUR | 1 700 000 | 1 663 253 | 0,02 | Sanofi, Reg. S 1.25% 06/04/2029 | EUR | 4 100 000 | 3 671 919 | 0,04 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0.625% 21/09/2025 | EUR | 24 204 000 | 22 377 598 | 0,26 | Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 16 828 000 | 17 105 780 | 0,20 |
| Zuercher Kantonalbank, Reg. S 4.156% 08/06/2029 | EUR | 3 200 000 | 3 169 539 | 0,04 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 7 166 000 | 6 114 733 | 0,07 |
| | | 3 676 311 246 | 42,00 | | Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049 | EUR | 18 000 000 | 11 601 727 | 0,13 |
| Santé | | | | | | | 419 962 520 | 4,80 | |
| AstraZeneca plc, Reg. S 3.75% 03/03/2032 | EUR | 31 851 000 | 32 126 416 | 0,37 | Industrie | | | | |
| Bayer AG, Reg. S 4.25% 26/08/2029 | EUR | 20 727 000 | 20 908 913 | 0,24 | ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 39 684 000 | 38 941 235 | 0,44 |
| Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 52 516 000 | 53 322 877 | 0,61 | Abertis Infraestruc- turas SA, Reg. S 4.125% 31/01/2028 | EUR | 1 300 000 | 1 290 611 | 0,01 |
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027 | EUR | 24 484 000 | 23 037 926 | 0,26 | Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 24 370 000 | 19 795 382 | 0,23 |
| Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 29 263 000 | 15 440 194 | 0,18 | ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 42 900 000 | 43 286 871 | 0,49 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 34 367 000 | 33 369 702 | 0,38 | Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029 | EUR | 16 535 000 | 14 242 913 | 0,16 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 23 959 000 | 23 977 634 | 0,27 | Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 46 400 000 | 37 067 020 | 0,42 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 3 400 000 | 3 441 334 | 0,04 | Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 21 304 000 | 21 308 080 | 0,24 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 2 705 000 | 2 517 841 | 0,03 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025 | EUR | 53 400 000 | 53 025 825 | 0,62 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 5 081 000 | 5 198 224 | 0,06 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 38 100 000 | 37 644 515 | 0,43 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 17 705 000 | 16 395 791 | 0,19 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027 | EUR | 18 600 000 | 18 763 351 | 0,21 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR | 11 822 000 | 11 744 542 | 0,13 | Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 24/05/2033 | EUR | 9 904 000 | 9 870 248 | 0,11 |
| Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034 | EUR | 22 929 000 | 22 034 588 | 0,25 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1.625% 25/01/2028 | EUR | 2 000 000 | 1 759 291 | 0,02 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15/10/2040 | EUR | 5 116 000 | 3 422 102 | 0,04 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 49 818 000 | 41 885 729 | 0,48 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049 | EUR | 3 000 000 | 1 900 366 | 0,02 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 43 156 000 | 42 604 164 | 0,49 |
| Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028 | EUR | 12 600 000 | 10 622 657 | 0,12 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 20 000 000 | 16 265 320 | 0,19 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 17 130 000 | 14 923 673 | 0,17 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 14 840 000 | 14 853 504 | 0,17 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 92 181 000 | 83 391 917 | 0,96 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bouygues SA, Reg. S 3.875% 17/07/2031 | EUR | 200 000 | 198 086 | - | Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 21 766 465 | 19 810 966 | 0,23 |
| Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032 | EUR | 1 000 000 | 1 046 917 | 0,01 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033 | EUR | 3 000 000 | 2 986 397 | 0,03 |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 2 100 000 | 2 300 694 | 0,03 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029 | EUR | 15 946 000 | 13 891 135 | 0,16 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028 | EUR | 17 100 000 | 14 638 797 | 0,17 | Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.125% 22/11/2025 | EUR | 1 200 000 | 1 187 604 | 0,01 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029 | EUR | 20 400 000 | 16 941 160 | 0,19 | VR-Yhtymä OYJ, Reg. S 2.375% 30/05/2029 | EUR | 2 000 000 | 1 822 180 | 0,02 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 17 900 000 | 14 117 909 | 0,16 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 6 287 000 | 7 218 933 | 0,08 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033 | EUR | 9 100 000 | 7 099 065 | 0,08 | | | | 807 015 829 | 9,22 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028 | EUR | 15 369 000 | 13 715 243 | 0,16 | | | | | |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032 | EUR | 15 440 000 | 12 467 476 | 0,14 | Technologies de l'information | | | | |
| Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 486 361 | 0,02 | Apple, Inc. 1.625% 10/11/2026 | EUR | 1 400 000 | 1 316 529 | 0,02 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 63 284 000 | 37 214 529 | 0,43 | Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026 | EUR | 2 900 000 | 2 868 144 | 0,03 |
| Emerson Electric Co. 2% 15/10/2029 | EUR | 800 000 | 730 510 | 0,01 | Dell Bank International DAC, Reg. S 4.5% 18/10/2027 | EUR | 3 600 000 | 3 633 306 | 0,04 |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 26 605 000 | 25 292 708 | 0,29 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 12 584 000 | 11 534 040 | 0,13 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 20 191 000 | 18 519 508 | 0,21 | Oracle Corp. 4.9% 06/02/2033 | USD | 15 287 000 | 13 555 028 | 0,15 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024 | EUR | 15 421 000 | 15 021 149 | 0,17 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 28 217 000 | 27 889 289 | 0,32 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR | 37 242 000 | 34 201 004 | 0,39 | | | | 60 796 336 | 0,69 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 85 174 000 | 75 342 705 | 0,87 | Matériaux | | | | |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 24 146 000 | 25 607 891 | 0,29 | Anglo American Capital plc, Reg. S 4.5% 15/09/2028 | EUR | 7 234 000 | 7 263 008 | 0,08 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 20 118 000 | 18 203 817 | 0,21 | Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 32 855 000 | 33 634 124 | 0,38 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 3 600 000 | 3 539 834 | 0,04 | Anglo American Capital plc, Reg. S 4.75% 21/09/2032 | EUR | 100 000 | 100 843 | - |
| Leasys SpA, Reg. S 4.375% 07/12/2024 | EUR | 2 000 000 | 1 994 851 | 0,02 | BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035 | EUR | 3 500 000 | 3 619 912 | 0,04 |
| Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025 | EUR | 8 232 000 | 7 814 341 | 0,09 | DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 15 605 000 | 13 967 376 | 0,16 |
| | | | | | ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 20 000 000 | 19 176 981 | 0,22 |
| | | | | | Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 13 127 000 | 11 019 056 | 0,13 |
| | | | | | Heidelberg Materials AG, Reg. S 3.75% 31/05/2032 | EUR | 1 000 000 | 950 607 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027 | EUR | 20 000 000 | 18 148 740 | 0,21 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 50 244 000 | 27 341 560 | 0,31 |
| Westlake Corp. 1.625% 17/07/2029 | EUR | 1 000 000 | 823 099 | 0,01 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 38 264 000 | 15 358 175 | 0,18 |
| | | | 108 703 746 | 1,24 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 29 353 000 | 25 338 302 | 0,29 |
| Immobilier | | | | | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 11 081 000 | 9 156 651 | 0,10 |
| Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030 | EUR | 4 000 000 | 3 059 228 | 0,03 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 18 910 000 | 14 391 456 | 0,16 |
| Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025 | EUR | 32 208 000 | 33 069 564 | 0,38 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 21 980 000 | 10 349 063 | 0,12 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 33 200 000 | 25 747 164 | 0,29 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 32 400 000 | 16 440 408 | 0,19 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 4.625% 14/01/2026 | EUR | 20 700 000 | 8 304 912 | 0,09 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.625% 24/07/2025 | EUR | 1 250 000 | 1 035 162 | 0,01 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5% 27/04/2027 | EUR | 18 800 000 | 6 687 912 | 0,08 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029 | EUR | 1 066 000 | 646 275 | 0,01 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 5 801 000 | 4 657 729 | 0,05 | icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030 | EUR | 15 400 000 | 11 802 914 | 0,13 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029 | EUR | 32 944 000 | 25 439 124 | 0,29 | In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 1 800 000 | 1 452 906 | 0,02 |
| American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028 | EUR | 24 107 000 | 20 286 718 | 0,23 | Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029 | GBP | 20 000 000 | 18 877 111 | 0,22 |
| American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 2 995 000 | 2 440 492 | 0,03 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 59 980 000 | 49 889 857 | 0,58 |
| American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030 | EUR | 16 437 000 | 12 909 176 | 0,15 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 63 322 000 | 46 967 745 | 0,55 |
| American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031 | EUR | 30 363 000 | 30 570 653 | 0,35 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 29 291 000 | 19 648 080 | 0,22 |
| AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0.875% 15/11/2029 | EUR | 2 000 000 | 1 551 504 | 0,02 | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 36 390 000 | 32 157 684 | 0,37 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024 | EUR | 29 019 000 | 28 248 633 | 0,32 | P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 53 171 000 | 42 093 673 | 0,48 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 10 373 000 | 9 466 327 | 0,11 | Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032 | EUR | 11 059 000 | 8 451 217 | 0,10 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 47 587 000 | 38 066 168 | 0,43 | SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024 | EUR | 9 600 000 | 9 078 816 | 0,10 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 17 607 000 | 13 229 389 | 0,15 | SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028 | EUR | 10 199 000 | 7 721 622 | 0,09 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 19 149 000 | 14 279 338 | 0,16 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025 | EUR | 5 230 000 | 4 808 368 | 0,05 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 18 564 000 | 13 512 531 | 0,15 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026 | EUR | 7 907 000 | 6 999 189 | 0,08 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 16 625 000 | 15 581 330 | 0,18 | Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 22 900 000 | 20 637 114 | 0,24 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028 | EUR | 3 200 000 | 2 285 629 | 0,03 | Italgas SpA, Reg. S 4.125% 08/06/2032 | EUR | 1 900 000 | 1 861 256 | 0,02 |
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 6 651 000 | 5 626 122 | 0,06 | MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 39 136 000 | 30 959 707 | 0,35 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 33 646 000 | 27 044 218 | 0,31 | National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 22 063 000 | 21 799 413 | 0,25 |
| | | | 722 070 095 | 8,25 | National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 19 925 000 | 21 074 463 | 0,24 |
| Services aux collectivités | | | | | National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 9 994 000 | 8 293 958 | 0,09 |
| E.ON SE, Reg. S 3.875% 12/01/2035 | EUR | 12 899 000 | 12 812 814 | 0,15 | National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 32 463 000 | 30 134 666 | 0,34 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028 | EUR | 5 000 000 | 4 995 305 | 0,06 | National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 16 210 000 | 11 588 924 | 0,13 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 24 500 000 | 18 956 630 | 0,22 | National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 46 522 000 | 45 960 013 | 0,53 |
| Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 21 800 000 | 20 888 875 | 0,24 | NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079 | EUR | 4 609 000 | 4 369 217 | 0,05 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049 | EUR | 20 600 000 | 12 347 242 | 0,14 | Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035 | EUR | 19 117 000 | 19 448 765 | 0,22 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 22 000 000 | 17 798 880 | 0,20 | Orsted A/S, Reg. S 2.25% 24/11/3017 | EUR | 27 680 000 | 26 538 200 | 0,30 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 44 800 000 | 34 507 648 | 0,39 | SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 13 416 000 | 12 743 053 | 0,15 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 10 900 000 | 10 513 375 | 0,12 | SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 24 519 000 | 21 524 523 | 0,25 |
| Elia Group SA/ NV, Reg. S 2.75% Perpetual | EUR | 7 500 000 | 7 439 138 | 0,08 | SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 38 290 000 | 34 828 086 | 0,40 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 29 149 000 | 28 510 404 | 0,33 | SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 27 739 000 | 25 562 981 | 0,29 |
| Enel SpA, 144A 8.75% 24/09/2073 | USD | 20 854 000 | 19 105 166 | 0,22 | Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029 | EUR | 8 912 000 | 8 606 887 | 0,10 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 15 602 000 | 12 725 849 | 0,15 | Statkraft A/S, Reg. S 3.5% 09/06/2033 | EUR | 9 500 000 | 9 435 761 | 0,11 |
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 9 793 000 | 9 878 875 | 0,11 | Statnett SF, Reg. S 0.875% 08/03/2025 | EUR | 1 500 000 | 1 421 007 | 0,02 |
| Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 6 334 000 | 6 385 464 | 0,07 | Stedin Holding NV, Reg. S 0.875% 24/10/2025 | EUR | 4 000 000 | 3 729 712 | 0,04 |
| Enexis Holding NV, Reg. S 3.625% 12/06/2034 | EUR | 3 400 000 | 3 410 342 | 0,04 | TenneT Holding BV, Reg. S 3.875% 28/10/2028 | EUR | 2 800 000 | 2 838 696 | 0,03 |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043 | EUR | 17 900 000 | 17 993 308 | 0,21 | TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 763 000 | 849 198 | 0,01 |
| Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 38 997 000 | 38 428 034 | 0,44 | Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 14 153 000 | 11 650 353 | 0,13 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% Perpetual | EUR | 200 000 | 168 663 | - | Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026 | EUR | 10 607 000 | 10 569 080 | 0,12 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 43 400 000 | 36 194 211 | 0,41 |
| | | | 699 485 256 | 7,99 |
| Total des obligations | | | 8 079 485 408 | 92,29 |
| Actions | | | | |
| Immobilier | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 913 562 | 510 681 | 0,01 |
| | | | 510 681 | 0,01 |
| Total des actions | | | 510 681 | 0,01 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| | | | 8 079 996 089 | 92,30 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Obligations | | | | |
| Services de communication | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041 | USD | 38 133 000 | 26 994 105 | 0,31 |
| | | | 26 994 105 | 0,31 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.95% 30/03/2025 | USD | 27 277 000 | 24 847 030 | 0,28 |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025 | USD | 20 000 000 | 18 378 427 | 0,21 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 9 595 000 | 7 924 757 | 0,09 |
| | | | 51 150 214 | 0,58 |
| Finances | | | | |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 25 664 000 | 23 513 786 | 0,27 |
| BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 29 666 000 | 26 558 491 | 0,30 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.208% 18/01/2029 | USD | 6 495 000 | 5 927 295 | 0,07 |
| Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 31 871 000 | 26 654 338 | 0,30 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 5 286 000 | 4 896 663 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 16 993 000 | 15 492 732 | 0,18 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032 | USD | 800 000 | 547 298 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 13 644 000 | 13 123 608 | 0,15 |
| National Australia Bank Ltd., 144A 6.429% 12/01/2033 | USD | 26 463 000 | 24 614 362 | 0,28 |

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Societe Generale SA, 144A 6.691% 10/01/2034 | USD | 100 713 000 | 93 764 170 | 1,06 |
| UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032 | USD | 9 600 000 | 6 936 913 | 0,08 |
| | | | 242 029 656 | 2,76 |
| Santé | | | | |
| Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033 | USD | 33 429 000 | 30 644 572 | 0,35 |
| | | | 30 644 572 | 0,35 |
| Industrie | | | | |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 1 898 571 | 1 627 113 | 0,02 |
| | | | 1 627 113 | 0,02 |
| Services aux collectivités | | | | |
| Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028 | USD | 8 424 000 | 7 366 226 | 0,08 |
| Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038 | USD | 11 179 000 | 8 605 214 | 0,10 |
| Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025 | USD | 10 867 000 | 9 681 227 | 0,11 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026 | USD | 2 938 000 | 2 381 591 | 0,03 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 49 010 000 | 49 743 694 | 0,57 |
| | | | 77 777 952 | 0,89 |
| Total des obligations | | | 430 223 612 | 4,91 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | 430 223 612 | 4,91 |
| Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Actions | | | | |
| Immobilier | | | | |
| ADLER Group SA* | EUR | 412 576 | 161 349 | - |
| | | | 161 349 | - |
| Total des actions | | | 161 349 | - |
| Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | 161 349 | - |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc | EUR | 369 649 | 35 693 520 | 0,41 |
| | | | 35 693 520 | 0,41 |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 35 693 520 | 0,41 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | 35 693 520 | 0,41 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|----------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Total des investissements | | | 8 546 074 570 | 97,62 |
| Espèces | | | 54 326 480 | 0,62 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 154 373 176 | 1,76 |
| Actif net total | | | 8 754 774 226 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente EUR | % de l'actif net |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--|---------------------------------------|------------------------|
| EUR | 4 388 869 | USD | 4 783 000 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 5 384 | - |
| EUR | 22 186 392 | USD | 24 127 000 | 27/07/2023 | State Street | 74 678 | - |
| GBP | 105 462 | EUR | 122 163 | 27/07/2023 | ANZ | 481 | - |
| GBP | 2 640 685 | EUR | 3 067 071 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 3 868 | - |
| USD | 3 419 596 | EUR | 3 115 047 | 27/07/2023 | ANZ | 18 916 | - |
| USD | 12 097 349 | EUR | 11 079 779 | 27/07/2023 | BNP Paribas | 7 100 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 110 427 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 8 236 | EUR | 8 399 | 31/07/2023 | HSBC | 32 | - |
| EUR | 798 375 | CHF | 779 461 | 31/07/2023 | HSBC | 441 | - |
| EUR | 1 911 184 | GBP | 1 639 240 | 31/07/2023 | HSBC | 5 220 | - |
| EUR | 258 933 | USD | 282 281 | 31/07/2023 | HSBC | 289 | - |
| GBP | 15 292 | EUR | 17 778 | 31/07/2023 | HSBC | 2 | - |
| USD | 3 433 452 | EUR | 3 128 957 | 31/07/2023 | HSBC | 16 998 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 22 982 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 133 409 | - |
| EUR | 415 982 254 | GBP | 358 493 506 | 27/07/2023 | Bank of America | (921 705) | (0,01) |
| EUR | 736 077 453 | USD | 809 911 174 | 27/07/2023 | Bank of America | (6 183 264) | (0,07) |
| EUR | 23 439 314 | USD | 25 664 000 | 27/07/2023 | Standard Chartered | (81 017) | - |
| GBP | 5 203 000 | EUR | 6 069 083 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (18 342) | - |
| Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (7 204 328) | (0,08) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 194 524 892 | EUR | 199 485 108 | 31/07/2023 | HSBC | (349 890) | - |
| EUR | 201 467 | CHF | 197 005 | 31/07/2023 | HSBC | (206) | - |
| EUR | 19 913 | GBP | 17 223 | 31/07/2023 | HSBC | (113) | - |
| EUR | 132 958 | USD | 145 506 | 31/07/2023 | HSBC | (364) | - |
| GBP | 100 106 821 | EUR | 117 050 929 | 31/07/2023 | HSBC | (655 560) | (0,01) |
| JPY | 7 924 219 072 | EUR | 51 229 347 | 31/07/2023 | HSBC | (739 888) | (0,01) |
| USD | 140 207 441 | EUR | 129 016 412 | 31/07/2023 | HSBC | (549 103) | (0,01) |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (2 295 124) | (0,03) |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (9 499 452) | (0,11) |
| Moins-valeur latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (9 366 043) | (0,11) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Long Gilt | 27/09/2023 | (2) | GBP | 908 | - |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (1 026) | USD | 1 404 831 | 0,02 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (557) | USD | 974 290 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (1 610) | USD | 942 212 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 3 322 241 | 0,04 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | 2 672 | EUR | (3 153 354) | (0,04) |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 180 | EUR | (180 213) | - |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (5) | EUR | (16 179) | - |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 3 046 | EUR | (1 961 428) | (0,02) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (258) | USD | (85 409) | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (80) | USD | (107 818) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (5 504 401) | (0,06) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (2 182 160) | (0,02) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 11 533 637 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,352 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 07/10/2052 | 390 971 | 0,01 |
| 14 360 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,284 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 06/01/2053 | 861 522 | 0,01 |
| 100 000 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,736 % Réception taux variable SOFR 1 jour | 05/02/2027 | 1 744 833 | 0,02 |
| 30 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,138 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 28/09/2052 | 2 367 306 | 0,03 |
| 70 000 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,505 % Réception taux variable SOFR 1 jour | 03/08/2026 | 4 260 700 | 0,05 |
| 24 630 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 1,229 % Réception taux variable SONIA 1 jour | 01/02/2034 | 7 575 297 | 0,09 |
| 16 092 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,085 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 11/08/2071 | 9 896 603 | 0,11 |
| 16 235 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,08 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 12/08/2071 | 10 007 472 | 0,11 |
| 21 008 287 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe (0,13) % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 07/01/2071 | 14 183 520 | 0,16 |
| 46 650 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,156 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 06/09/2049 | 21 910 838 | 0,25 |
| 46 650 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,152 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 06/09/2049 | 21 946 742 | 0,25 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 95 145 804 | 1,09 |
| 100 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,158 % | 14/01/2030 | (18 557 238) | (0,21) |
| 90 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,118) % | 26/11/2026 | (10 694 972) | (0,12) |
| 120 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,242) % | 22/11/2024 | (7 415 867) | (0,09) |
| 100 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,192 % | 08/03/2025 | (6 998 696) | (0,08) |
| 150 000 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,769 % | 09/12/2023 | (6 869 867) | (0,08) |
| 17 108 759 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,013 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 21/10/2042 | (637 433) | (0,01) |
| 100 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 3,777 % | 02/03/2025 | (84 793) | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (51 258 866) | (0,59) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 43 886 938 | 0,50 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|----------------|--|-----------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 80 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | 1 731 978 | 0,02 |
| 34 682 077 | EUR | Citigroup | Anglo American Capital plc, 1.625% 11/03/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2028 | 5 081 282 | 0,07 |
| 7 676 667 | EUR | Merrill Lynch | Anglo American Capital plc, 1.625% 11/03/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2028 | 1 124 711 | 0,01 |
| 15 384 615 | EUR | BNP Paribas | Barclays plc 1.375% 24/01/2026 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | 144 683 | - |
| 5 719 861 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Vente | 1,00 % | 20/06/2025 | 66 161 | - |
| 4 883 909 | EUR | Goldman Sachs | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Vente | 1,00 % | 20/12/2024 | 43 828 | - |
| 16 380 000 | EUR | Merrill Lynch | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | 800 751 | 0,01 |
| 6 666 667 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | 325 906 | 0,01 |
| 21 892 021 | EUR | BNP Paribas | Enel SpA 5.25% 20/05/2024 | Vente | 1,00 % | 20/06/2027 | 168 189 | - |
| 10 000 000 | EUR | J.P. Morgan | Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023 | Vente | 1,00 % | 20/06/2027 | 207 042 | - |
| 13 513 514 | EUR | Morgan Stanley | LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022 | Vente | 1,00 % | 20/12/2025 | 166 038 | - |
| 5 719 863 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Vente | 1,00 % | 20/06/2025 | 73 000 | - |
| 8 571 429 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2026 | 125 268 | - |
| 6 666 667 | EUR | Morgan Stanley | Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016 | Achat | (1,00) % | 20/06/2025 | 13 499 | - |
| 25 000 000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027 | Vente | 1,00 % | 20/06/2027 | 109 086 | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 10 181 422 | 0,12 |
| 100 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (532 988) | (0,01) |
| 17 205 776 | EUR | Citigroup | BASF SE 2% 05/12/2022 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (69 561) | - |
| 35 348 755 | EUR | HSBC | BASF SE 2% 05/12/2022 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (275 646) | - |
| 10 000 000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (296 136) | (0,01) |
| 2 500 000 | EUR | Morgan Stanley | Continental AG 0.38% 27/06/2025 | Vente | 1,00 % | 20/12/2027 | (11 632) | - |
| 2 500 000 | EUR | J.P. Morgan | Continental AG 0.38% 27/06/2025 | Vente | 1,00 % | 20/12/2027 | (11 632) | - |
| 3 537 444 | EUR | J.P. Morgan | Credit Suisse Group AG FRN 19/07/2029 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (19 171) | - |
| 40 791 556 | EUR | Goldman Sachs | Credit Suisse Group AG FRN 19/07/2029 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (221 064) | - |
| 17 801 934 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (214 371) | - |
| 8 066 242 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (97 133) | - |
| 11 076 824 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (133 387) | - |
| 3 738 087 | EUR | Morgan Stanley | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (10 095) | - |
| 17 010 502 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (45 938) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Swaps de défaut de crédit (suite)

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------|---|-----------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 6 239 287 | EUR | Citigroup | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (27 664) | - |
| 12 640 390 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (56 044) | - |
| 3 972 287 | EUR | Credit Suisse | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Achat | (5,00) % | 20/06/2024 | (154 151) | - |
| 36 685 000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV FRN 20/09/2023 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (477 773) | (0,01) |
| 49 492 499 | USD | J.P. Morgan | Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (192 233) | (0,01) |
| 6 696 429 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Vente | 1,00 % | 20/12/2027 | (21 010) | - |
| 10 092 076 | EUR | Goldman Sachs | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (84 560) | - |
| 15 066 478 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (126 240) | - |
| 7 533 239 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (63 120) | - |
| 6 655 518 | EUR | BNP Paribas | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (27 507) | - |
| 6 909 722 | EUR | Goldman Sachs | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (28 558) | - |
| 15 485 913 | EUR | Credit Suisse | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (117 263) | - |
| 11 614 434 | EUR | Barclays | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (87 947) | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (3 402 824) | (0,04) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 6 778 598 | 0,08 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.95% 30/04/2031 | EUR | 1 689 000 | 1 673 905 | 0,09 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 7 025 000 | 4 098 877 | 0,23 |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 4 026 000 | 4 034 245 | 0,23 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 1 797 487 | 1 856 241 | 0,10 |
| AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036 | EUR | 9 640 000 | 8 483 734 | 0,48 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 5 886 000 | 6 659 816 | 0,38 |
| British Telecommu- nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 | USD | 13 626 000 | 11 058 407 | 0,62 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024 | EUR | 4 576 000 | 4 423 056 | 0,25 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 2 060 000 | 1 859 805 | 0,10 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 3 597 000 | 3 557 098 | 0,20 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027 | EUR | 6 099 000 | 5 642 505 | 0,32 | Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032 | EUR | 5 211 000 | 5 270 077 | 0,30 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 11 007 000 | 10 503 210 | 0,59 | Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 7 100 000 | 5 375 410 | 0,30 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 7 700 000 | 7 735 148 | 0,44 | McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035 | EUR | 5 469 000 | 5 605 506 | 0,32 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029 | GBP | 2 562 000 | 2 858 111 | 0,16 | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 1 115 000 | 1 113 094 | 0,06 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 884 000 | 894 979 | 0,05 | Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 4 582 000 | 4 174 357 | 0,24 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 18 087 000 | 17 651 056 | 1,00 | Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 12 749 000 | 9 991 315 | 0,56 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 9 851 000 | 9 381 393 | 0,53 | Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 3 588 000 | 2 554 387 | 0,14 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 3 820 000 | 4 099 915 | 0,23 | Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 477 000 | 328 136 | 0,02 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 9 011 000 | 7 423 586 | 0,42 | Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 1 584 000 | 1 168 326 | 0,07 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 12 273 000 | 12 051 930 | 0,68 | Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 7 102 000 | 6 478 047 | 0,37 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 15 188 000 | 15 190 278 | 0,86 | Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 9 580 000 | 7 894 945 | 0,45 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078 | USD | 2 779 000 | 2 526 868 | 0,14 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035 | EUR | 4 000 000 | 4 057 772 | 0,23 |
| | | | 123 069 075 | 6,94 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 6 000 000 | 6 141 480 | 0,35 |
| | | | | | Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 4 034 000 | 3 970 404 | 0,22 |
| | | | | | | | 127 762 157 | 7,21 | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 13 868 000 | 10 546 072 | 0,59 | Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027 | EUR | 6 142 000 | 5 422 490 | 0,31 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 5 209 000 | 5 280 691 | 0,30 | Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 4 790 000 | 4 438 460 | 0,25 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 8 496 000 | 8 746 827 | 0,49 | Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 4.25% 27/02/2031 | EUR | 4 815 000 | 4 796 360 | 0,27 |
| Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 8 198 000 | 8 154 715 | 0,46 | | | 14 657 310 | 0,83 | |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 7 594 000 | 7 946 438 | 0,45 | | | | | |
| Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026 | EUR | 2 250 000 | 2 369 070 | 0,13 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Énergie | | | | | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033 | EUR | 16 382 000 | 12 124 691 | 0,69 | | EUR | 4 369 000 | 4 288 498 | 0,24 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 13 964 000 | 9 049 063 | 0,51 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 2 630 000 | 2 632 009 | 0,15 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 2 983 000 | 2 711 251 | 0,15 | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 5 100 000 | 5 209 913 | 0,29 |
| Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 2 310 000 | 1 966 359 | 0,11 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031 | EUR | 1 600 000 | 1 598 582 | 0,09 |
| Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 7 609 000 | 6 418 020 | 0,36 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 3 100 000 | 3 155 347 | 0,18 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 13 811 403 | 11 046 884 | 0,62 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 6 000 000 | 4 899 450 | 0,28 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 6 325 000 | 4 564 911 | 0,26 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 4 100 000 | 3 411 311 | 0,19 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 15 006 000 | 11 079 117 | 0,62 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 7 200 000 | 6 657 336 | 0,38 |
| Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 6 280 000 | 6 261 665 | 0,35 | Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 965 000 | 907 769 | 0,05 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 6 500 000 | 5 540 145 | 0,31 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026 | EUR | 9 197 000 | 8 665 732 | 0,49 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 17 900 000 | 14 051 768 | 0,80 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 14/06/2033 | EUR | 16 700 000 | 16 602 137 | 0,94 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 1 600 000 | 1 347 056 | 0,08 | Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 5 154 000 | 5 151 243 | 0,29 |
| | | | 86 160 930 | 4,86 | Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029 | EUR | 1 757 000 | 1 477 526 | 0,08 |
| Finances | | | | | BPCE SA, Reg. S 4.75% 14/06/2034 | EUR | 3 200 000 | 3 208 794 | 0,18 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028 | EUR | 1 200 000 | 1 178 551 | 0,07 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 300 000 | 290 723 | 0,02 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 14 000 000 | 14 007 979 | 0,79 | BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 11 503 000 | 9 813 727 | 0,55 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 6 047 000 | 6 087 303 | 0,34 | Bundesobli-gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 3 082 886 | 2 917 715 | 0,16 |
| Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 10 854 000 | 10 558 484 | 0,60 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028 | EUR | 1 516 510 | 1 381 498 | 0,08 |
| AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025 | USD | 5 363 000 | 4 943 642 | 0,28 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030 | EUR | 2 267 300 | 1 934 264 | 0,11 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 2 750 000 | 2 495 356 | 0,14 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032 | EUR | 6 536 000 | 5 339 307 | 0,30 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 3 649 000 | 3 761 736 | 0,21 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032 | EUR | 6 118 170 | 5 776 489 | 0,33 |
| Allianz SE, Reg. S 4.252% 05/07/2052 | EUR | 6 500 000 | 6 034 968 | 0,34 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037 | EUR | 2 621 825 | 3 070 031 | 0,17 |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 5 300 000 | 5 447 335 | 0,31 | | | | | |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 12 100 000 | 10 028 928 | 0,57 | | | | | |
| Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 6 145 000 | 6 124 015 | 0,35 | | | | | |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 6 896 000 | 7 177 827 | 0,40 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 4 715 049 | 5 233 320 | 0,30 | FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 2 006 000 | 1 746 773 | 0,10 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 4 553 465 | 2 427 079 | 0,14 | FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 825 000 | 819 935 | 0,05 |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 6 200 000 | 6 223 901 | 0,35 | Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 9 393 000 | 9 443 826 | 0,53 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033 | GBP | 7 800 000 | 8 462 468 | 0,48 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 4 052 000 | 4 514 875 | 0,25 |
| Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 2 210 000 | 2 214 353 | 0,12 | France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 24/01/2024 | EUR | 10 000 000 | 9 798 571 | 0,55 |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 5 755 000 | 5 220 670 | 0,29 | Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024 | EUR | 8 233 000 | 6 956 885 | 0,39 |
| CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 8 800 000 | 7 043 476 | 0,40 | Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024 | GBP | 518 000 | 533 384 | 0,03 |
| CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 7 000 000 | 6 715 331 | 0,38 | Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 4 268 000 | 2 784 870 | 0,16 |
| CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053 | EUR | 5 600 000 | 3 986 795 | 0,22 | HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 6 622 000 | 6 416 597 | 0,36 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0% 05/10/2033 | EUR | 500 000 | 496 473 | 0,03 | Hypo Vorarlberg Bank AG, Reg. S 4.125% 16/02/2026 | EUR | 5 800 000 | 5 717 203 | 0,32 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027 | EUR | 1 000 000 | 886 160 | 0,05 | ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 7 000 000 | 6 927 919 | 0,39 |
| Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 7 343 000 | 8 656 840 | 0,49 | ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034 | EUR | 5 800 000 | 5 804 826 | 0,33 |
| Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 3 000 000 | 2 999 910 | 0,17 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 4 438 000 | 3 725 223 | 0,21 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030 | EUR | 4 403 000 | 4 389 315 | 0,25 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 3 584 000 | 2 676 076 | 0,15 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030 | EUR | 5 500 000 | 4 348 953 | 0,25 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030 | EUR | 7 346 000 | 7 340 072 | 0,41 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032 | EUR | 9 800 000 | 7 254 775 | 0,41 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 6 000 000 | 5 989 068 | 0,34 |
| Edenred, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 4 700 000 | 4 666 663 | 0,26 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 13 986 000 | 12 301 708 | 0,69 |
| EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027 | USD | 818 000 | 771 440 | 0,04 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 3 626 000 | 3 315 741 | 0,19 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 14 504 000 | 12 795 060 | 0,72 | Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026 | EUR | 4 082 000 | 4 105 908 | 0,23 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 7 105 000 | 5 053 836 | 0,29 | Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 6 962 000 | 5 303 973 | 0,30 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 20 450 000 | 16 313 674 | 0,92 | Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025 | EUR | 3 927 000 | 3 501 928 | 0,20 |
| Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 3 700 000 | 3 212 033 | 0,18 | Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024 | EUR | 314 000 | 302 972 | 0,02 |
| | | | | | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 8 317 000 | 8 355 473 | 0,47 |
| | | | | | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 12 600 000 | 9 838 649 | 0,55 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 12 809 000 | 9 497 041 | 0,54 | UBS Group AG, 144A 4.488% 12/05/2026 | USD | 3 515 000 | 3 119 233 | 0,18 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 3 346 000 | 2 536 361 | 0,14 | UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 4 785 000 | 4 187 502 | 0,24 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 20 944 000 | 21 958 966 | 1,25 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028 | EUR | 5 665 000 | 4 636 684 | 0,26 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026 | EUR | 3 400 000 | 2 874 377 | 0,16 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 3 067 000 | 2 518 565 | 0,14 |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 2 900 000 | 2 923 229 | 0,16 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 13 471 000 | 14 942 605 | 0,84 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 4 800 000 | 4 886 160 | 0,28 | UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032 | EUR | 7 778 000 | 7 757 801 | 0,44 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 3 400 000 | 3 404 651 | 0,19 | UK Treasury, Reg. S 1.125% 31/01/2039 | GBP | 833 850 | 605 674 | 0,03 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 4 199 000 | 4 201 780 | 0,24 | Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 7 800 000 | 7 542 684 | 0,43 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 5 853 000 | 5 213 471 | 0,29 | Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029 | EUR | 5 100 000 | 4 625 537 | 0,26 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 9 800 000 | 10 099 351 | 0,57 | Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 8 400 000 | 6 914 250 | 0,39 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 9 700 000 | 9 672 161 | 0,55 | UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 2 700 000 | 1 999 013 | 0,11 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 5 800 000 | 4 377 579 | 0,25 | UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 6.875% 31/07/2043 | EUR | 400 000 | 400 170 | 0,02 |
| Raiffeisenbank Austria dd/Croatia, Reg. S 7.875% 05/06/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 641 962 | 0,09 | Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 8 087 000 | 6 823 016 | 0,38 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034 | EUR | 4 315 000 | 3 496 413 | 0,20 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026 | GBP | 2 237 000 | 2 355 168 | 0,13 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039 | EUR | 7 000 000 | 5 473 419 | 0,31 | Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031 | GBP | 100 000 | 94 417 | 0,01 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 5% 24/01/2028 | GBP | 1 587 000 | 1 735 701 | 0,10 | | | | 626 966 609 | 35,37 |
| Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 3 076 000 | 2 382 411 | 0,13 | Santé | | | | |
| Siemens Financieringsmaatschap pij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036 | EUR | 9 300 000 | 9 265 869 | 0,52 | American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028 | EUR | 7 867 000 | 7 090 370 | 0,40 |
| Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 3 375 000 | 3 289 654 | 0,19 | Bayer AG, Reg. S 4.25% 26/08/2029 | EUR | 4 442 000 | 4 480 986 | 0,25 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 3.602% 16/02/2026 | EUR | 4 031 000 | 3 982 192 | 0,22 | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 11 070 000 | 11 240 084 | 0,63 |
| Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 16 418 000 | 13 547 577 | 0,76 | Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 3 262 000 | 1 721 147 | 0,10 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032 | EUR | 6 000 000 | 4 318 405 | 0,24 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 3 000 000 | 2 912 943 | 0,16 |
| UBS AG, Reg. S 0.5% 31/03/2031 | EUR | 5 000 000 | 3 835 055 | 0,22 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 3 643 000 | 3 645 833 | 0,21 |
| | | | | | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 1 741 000 | 1 620 540 | 0,09 |
| | | | | | Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 1 177 000 | 1 204 155 | 0,07 |
| | | | | | Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR | 1 478 000 | 1 468 316 | 0,08 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 8 570 000 | 7 466 193 | 0,42 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 4 179 000 | 3 833 046 | 0,22 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 18 872 000 | 17 072 631 | 0,97 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024 | EUR | 5 000 000 | 4 870 355 | 0,27 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 3 902 000 | 3 966 410 | 0,22 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR | 11 727 000 | 10 769 432 | 0,61 |
| | | | 63 889 608 | 3,60 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 35 221 000 | 31 155 580 | 1,75 |
| Industrie | | | | | Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 12 209 000 | 12 948 178 | 0,73 |
| ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 4 690 000 | 4 602 217 | 0,26 | House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 4 917 000 | 4 868 597 | 0,27 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 14 100 000 | 11 263 900 | 0,64 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 7 471 000 | 6 760 151 | 0,38 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 8 041 000 | 8 042 540 | 0,45 | Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 5 990 770 | 5 452 559 | 0,31 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025 | EUR | 10 700 000 | 10 625 025 | 0,60 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 1 845 000 | 2 118 488 | 0,12 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 8 600 000 | 8 497 187 | 0,48 | | | | 197 703 447 | 11,15 |
| Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 24/05/2033 | EUR | 2 026 000 | 2 019 096 | 0,11 | Technologies de l'information | | | | |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 3 372 000 | 2 952 054 | 0,17 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 1 825 000 | 1 672 729 | 0,09 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 9 632 000 | 8 098 345 | 0,46 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 5 567 000 | 5 502 345 | 0,31 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 9 817 000 | 9 691 470 | 0,55 | | | | 7 175 074 | 0,40 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 5 668 000 | 4 609 592 | 0,26 | Matériaux | | | | |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 3 136 000 | 3 138 854 | 0,18 | Anglo American Capital plc, Reg. S 4.5% 15/09/2028 | EUR | 1 638 000 | 1 644 568 | 0,09 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028 | EUR | 2 300 000 | 1 968 961 | 0,11 | Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 6 794 000 | 6 955 113 | 0,39 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029 | EUR | 4 800 000 | 3 986 155 | 0,22 | Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 2 884 000 | 2 420 885 | 0,14 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 2 000 000 | 1 577 420 | 0,09 | | | | 11 020 566 | 0,62 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033 | EUR | 4 700 000 | 3 666 550 | 0,21 | Immobilier | | | | |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028 | EUR | 6 447 000 | 5 753 281 | 0,32 | Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025 | EUR | 8 109 000 | 8 325 916 | 0,47 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032 | EUR | 7 444 000 | 6 010 874 | 0,34 | Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 3 823 000 | 3 567 815 | 0,20 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 12 077 000 | 7 101 951 | 0,40 | Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 12 100 000 | 9 383 756 | 0,53 |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 11 909 000 | 11 321 589 | 0,64 | Agps Bondco plc, Reg. S 4.625% 14/01/2026 | EUR | 2 400 000 | 962 888 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Agps Bondco plc, Reg. S 5% 27/04/2027 | EUR | 5 600 000 | 1 992 144 | 0,11 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 14 047 000 | 10 690 469 | 0,60 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 4 964 000 | 3 985 687 | 0,22 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 6 615 000 | 3 114 607 | 0,18 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029 | EUR | 6 995 000 | 5 401 490 | 0,30 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 8 600 000 | 4 363 812 | 0,25 |
| American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028 | EUR | 4 013 000 | 3 377 052 | 0,19 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029 | EUR | 242 000 | 146 715 | 0,01 |
| American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 705 000 | 574 473 | 0,03 | Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030 | EUR | 3 100 000 | 2 375 911 | 0,13 |
| American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031 | EUR | 6 228 000 | 6 270 593 | 0,35 | In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 7 300 000 | 5 892 341 | 0,33 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024 | EUR | 5 889 000 | 5 732 665 | 0,32 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 14 675 000 | 12 206 295 | 0,70 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 6 184 000 | 5 643 475 | 0,32 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 14 719 000 | 10 917 505 | 0,62 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 5 965 000 | 4 771 570 | 0,27 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 5 565 000 | 3 732 941 | 0,21 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 1 467 000 | 1 093 936 | 0,06 | Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 2 000 000 | 1 330 832 | 0,08 |
| Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 5 580 000 | 2 959 102 | 0,17 | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 10 458 000 | 9 241 689 | 0,52 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 800 000 | 637 856 | 0,04 | P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 15 590 000 | 12 342 072 | 0,71 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 4 233 000 | 3 081 154 | 0,17 | Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032 | EUR | 2 208 000 | 1 687 339 | 0,10 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 14 768 000 | 8 036 386 | 0,45 | SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024 | EUR | 1 943 000 | 1 837 515 | 0,10 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 7 540 000 | 2 291 572 | 0,13 | SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028 | EUR | 1 507 000 | 1 140 944 | 0,06 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 7 960 000 | 3 194 937 | 0,18 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026 | EUR | 1 610 000 | 1 425 154 | 0,08 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 12 343 000 | 10 654 811 | 0,60 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 4 189 000 | 3 926 027 | 0,22 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 2 376 000 | 1 963 379 | 0,11 | Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 1 296 000 | 1 096 294 | 0,06 |
| Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2031 | EUR | 2 000 000 | 1 390 541 | 0,08 | Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 4 036 000 | 3 762 376 | 0,21 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 690 564 | 0,04 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 9 171 000 | 7 371 531 | 0,42 |
| | | | | | | | | 194 586 131 | 10,98 |
| | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| | | | | | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 2 500 000 | 1 934 350 | 0,11 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 4 900 000 | 4 695 206 | 0,26 | NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079 | EUR | 3 719 000 | 3 525 519 | 0,20 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049 | EUR | 4 300 000 | 2 577 337 | 0,15 | Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 1 443 000 | 1 437 228 | 0,08 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 5 600 000 | 4 530 624 | 0,26 | SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 10 025 000 | 8 800 658 | 0,50 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 9 000 000 | 6 932 340 | 0,39 | SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 9 411 000 | 8 672 743 | 0,49 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 900 000 | 868 077 | 0,05 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 10 800 000 | 9 006 854 | 0,51 |
| Elia Group SA/NV, Reg. S 2.75% Perpetual | EUR | 1 500 000 | 1 487 828 | 0,08 | | | | 133 986 486 | 7,56 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 4 152 000 | 4 061 038 | 0,23 | Total des obligations | | | 1 586 977 393 | 89,52 |
| Enel SpA, 144A 8.75% 24/09/2073 | USD | 7 111 000 | 6 514 666 | 0,37 | Actions | | | | |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 1 455 000 | 1 186 778 | 0,07 | Immobilier | | | | |
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 1 779 000 | 1 794 600 | 0,10 | ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 214 269 | 119 776 | 0,01 |
| Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 1 928 000 | 1 943 665 | 0,11 | | | | 119 776 | 0,01 |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043 | EUR | 4 000 000 | 4 020 851 | 0,23 | Total des actions | | | 119 776 | 0,01 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 8 882 000 | 8 752 412 | 0,49 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 1 587 097 169 | 89,53 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% Perpetual | EUR | 100 000 | 84 331 | - | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 5 000 000 | 4 505 920 | 0,25 | Obligations | | | | |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 17 126 000 | 13 548 036 | 0,77 | Services de communication | | | | |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 5 572 000 | 5 505 431 | 0,31 | Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041 | USD | 9 195 000 | 6 509 081 | 0,37 |
| National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 5 403 000 | 5 714 696 | 0,32 | | | | 6 509 081 | 0,37 |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 4 160 000 | 3 861 634 | 0,22 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 4 021 000 | 2 874 711 | 0,16 | BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030 | USD | 2 057 000 | 1 803 082 | 0,10 |
| National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 10 493 000 | 10 366 244 | 0,58 | Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 19 117 000 | 15 789 220 | 0,89 |
| NGG Finance plc, Reg. S 5.625% 18/06/2073 | GBP | 4 316 000 | 4 782 709 | 0,27 | Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027 | USD | 800 000 | 660 741 | 0,04 |
| | | | | | | | | 18 253 043 | 1,03 |
| | | | | | Finances | | | | |
| | | | | | BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 6 000 000 | 4 907 494 | 0,28 |
| | | | | | BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 5 133 000 | 4 702 940 | 0,27 |
| | | | | | BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 17 062 000 | 15 274 759 | 0,86 |
| | | | | | CaixaBank SA, Reg. S 6.208% 18/01/2029 | USD | 1 470 000 | 1 341 512 | 0,08 |
| | | | | | Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 7 002 000 | 4 657 919 | 0,26 |
| | | | | | Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 7 215 000 | 6 034 045 | 0,34 |
| | | | | | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 1 239 000 | 1 147 742 | 0,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 6 972 000 | 6 356 460 | 0,36 | | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032 | USD | 200 000 | 136 824 | 0,01 | | Actions | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 3 560 000 | 3 424 219 | 0,19 | | Immobilier | | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024 | USD | 5 000 000 | 4 554 061 | 0,26 | | ADLER Group SA* | EUR | 96 767 | 37 843 | - |
| National Australia Bank Ltd., 144A 6.429% 12/01/2033 | USD | 5 975 000 | 5 557 602 | 0,31 | | | | | 37 843 | - |
| Societe Generale SA, 144A 6.691% 10/01/2034 | USD | 20 846 000 | 19 407 703 | 1,10 | | | | | 37 843 | - |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035 | USD | 9 000 000 | 6 994 006 | 0,39 | | | | | 37 843 | - |
| | | | 84 497 286 | 4,77 | | | | | | |
| Industrie | | | | | | Total des actions | | | | |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 2 028 669 | 1 703 278 | 0,10 | | | | | 37 843 | - |
| British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033 | USD | 3 622 861 | 2 861 381 | 0,15 | | | | | 37 843 | - |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 980 491 | 840 300 | 0,05 | | | | | 37 843 | - |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027 | EUR | 479 000 | 498 160 | 0,03 | | | | | 37 843 | - |
| | | | 5 903 119 | 0,33 | | | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | | | | | | |
| Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028 | USD | 4 076 000 | 3 564 190 | 0,20 | | | | | | |
| Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038 | USD | 1 851 000 | 1 424 837 | 0,08 | | | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026 | USD | 749 000 | 607 152 | 0,03 | | | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 11 288 000 | 11 456 984 | 0,65 | | | | | | |
| | | | 17 053 163 | 0,96 | | | | | | |
| | | | 132 215 692 | 7,46 | | | | | | |
| | | | 132 215 692 | 7,46 | | | | | | |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 3 176 841 | GBP | 2 730 345 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 1 632 | - |
| EUR | 704 715 | USD | 768 000 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 865 | - |
| GBP | 106 255 | EUR | 123 082 | 27/07/2023 | ANZ | 485 | - |
| USD | 699 320 | EUR | 637 039 | 27/07/2023 | ANZ | 3 869 | - |
| USD | 6 498 903 | EUR | 5 920 355 | 27/07/2023 | BNP Paribas | 35 706 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 42 557 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 9 205 | PLN | 40 891 | 31/07/2023 | HSBC | 30 | - |
| PLN | 193 465 | EUR | 43 123 | 31/07/2023 | HSBC | 284 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 314 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 42 871 | - |
| EUR | 96 191 212 | GBP | 82 897 586 | 27/07/2023 | Bank of America | (213 134) | (0,01) |
| EUR | 515 614 | GBP | 443 933 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (650) | - |
| EUR | 232 909 768 | USD | 256 272 248 | 27/07/2023 | Bank of America | (1 956 510) | (0,11) |
| EUR | 4 688 045 | USD | 5 133 000 | 27/07/2023 | Standard Chartered | (16 204) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 186 498) | (0,12) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| PLN | 157 316 220 | EUR | 35 340 445 | 31/07/2023 | HSBC | (44 255) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (44 255) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 230 753) | (0,12) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 187 882) | (0,12) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (620) | USD | 848 923 | 0,05 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (437) | USD | 764 389 | 0,04 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (573) | USD | 335 334 | 0,02 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 1 948 646 | 0,11 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | 801 | EUR | (945 235) | (0,06) |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 76 | EUR | (44 981) | - |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 1 908 | EUR | (1 228 628) | (0,07) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (89) | USD | (29 463) | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 12 | USD | (6 194) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (2 254 501) | (0,13) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (305 855) | (0,02) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 2 843 114 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,352 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 07/10/2052 | 96 377 | 0,01 |
| 3 241 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,284 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 06/01/2053 | 194 442 | 0,01 |
| 40 000 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,736 % Réception taux variable SOFR 1 jour | 05/02/2027 | 697 933 | 0,04 |
| 10 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,138 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 28/09/2052 | 789 102 | 0,04 |
| 20 000 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,505 % Réception taux variable SOFR 1 jour | 03/08/2026 | 1 217 343 | 0,07 |
| 5 880 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 1,229 % Réception taux variable SONIA 1 jour | 01/02/2034 | 1 808 475 | 0,10 |
| 3 991 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,085 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 11/08/2071 | 2 454 471 | 0,14 |
| 4 026 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,08 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 12/08/2071 | 2 481 681 | 0,14 |
| 4 359 089 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe (0,13) % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 07/01/2071 | 2 942 992 | 0,17 |
| 9 850 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,156 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 06/09/2049 | 4 626 404 | 0,26 |
| 9 850 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,152 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 06/09/2049 | 4 633 985 | 0,26 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 21 943 205 | 1,24 |
| 20 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,158 % | 14/01/2030 | (3 711 448) | (0,21) |
| 25 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,118) % | 26/11/2026 | (2 970 825) | (0,17) |
| 40 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 0,192 % | 08/03/2025 | (2 799 479) | (0,16) |
| 30 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe (0,242) % | 22/11/2024 | (1 853 967) | (0,11) |
| 40 000 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,769 % | 09/12/2023 | (1 831 964) | (0,10) |
| 4 124 339 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,013 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 21/10/2042 | (153 663) | (0,01) |
| 50 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 3,777 % | 02/03/2025 | (42 396) | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (13 363 742) | (0,76) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 8 579 463 | 0,48 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|----------------|--|-----------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 40 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | 865 989 | 0,05 |
| 7 760 098 | EUR | Citigroup | Anglo American Capital plc, 1.625% 11/03/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2028 | 1 136 934 | 0,08 |
| 1 748 333 | EUR | Merrill Lynch | Anglo American Capital plc, 1.625% 11/03/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2028 | 256 149 | 0,02 |
| 1 785 000 | EUR | BNP Paribas | Atlantia SpA 1.625% 03/02/2025 | Vente | 1,00 % | 20/12/2024 | 1 540 | - |
| 7 692 308 | EUR | BNP Paribas | Barclays plc 1.375% 24/01/2026 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | 72 342 | - |
| 2 889 540 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Vente | 1,00 % | 20/06/2025 | 33 423 | - |
| 3 237 042 | EUR | Barclays | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Vente | 1,00 % | 20/12/2024 | 29 049 | - |
| 2 250 000 | EUR | Barclays | Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024 | Vente | 5,00 % | 20/06/2032 | 382 764 | 0,02 |
| 3 286 000 | EUR | Merrill Lynch | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | 160 639 | 0,01 |
| 3 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | 146 658 | 0,01 |
| 5 511 729 | EUR | BNP Paribas | Enel SpA 5.25% 20/05/2024 | Vente | 1,00 % | 20/06/2027 | 42 345 | - |
| 5 000 000 | EUR | J.P. Morgan | Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023 | Vente | 1,00 % | 20/06/2027 | 103 521 | 0,01 |
| 5 552 825 | EUR | Morgan Stanley | LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022 | Vente | 1,00 % | 20/12/2025 | 68 226 | - |
| 2 889 539 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Vente | 1,00 % | 20/06/2025 | 36 878 | - |
| 4 285 714 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2026 | 62 634 | - |
| 2 500 000 | EUR | Morgan Stanley | Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016 | Achat | (1,00) % | 20/06/2025 | 5 062 | - |
| 12 000 000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027 | Vente | 1,00 % | 20/06/2027 | 52 361 | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 3 456 514 | 0,20 |
| 36 087 443 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.31-V1 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (142 581) | (0,01) |
| 30 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (159 896) | (0,01) |
| 6 821 483 | EUR | Citigroup | BASF SE 2% 05/12/2022 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (27 579) | - |
| 7 398 576 | EUR | HSBC | BASF SE 2% 05/12/2022 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (57 693) | - |
| 4 106 243 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (121 601) | (0,01) |
| 4 613 757 | EUR | Citigroup | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (136 630) | (0,01) |
| 2 500 000 | EUR | J.P. Morgan | Continental AG 0.38% 27/06/2025 | Vente | 1,00 % | 20/12/2027 | (11 632) | - |
| 2 500 000 | EUR | Morgan Stanley | Continental AG 0.38% 27/06/2025 | Vente | 1,00 % | 20/12/2027 | (11 632) | - |
| 4 267 742 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (51 392) | - |
| 1 933 758 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (23 286) | - |
| 2 655 500 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (31 977) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Swaps de défaut de crédit (suite)

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|--|-----------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 1 246 029 | EUR | Morgan Stanley | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (3 365) | - |
| 5 670 168 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (15 313) | - |
| 2 724 874 | EUR | Citigroup | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (12 082) | - |
| 5 520 418 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (24 476) | - |
| 815 868 | EUR | Credit Suisse | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Achat | (5,00) % | 20/06/2024 | (31 661) | - |
| 2 811 359 | EUR | Merrill Lynch | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Achat | (5,00) % | 20/06/2024 | (109 100) | (0,02) |
| 3 622 356 | EUR | Goldman Sachs | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Achat | (5,00) % | 20/06/2024 | (140 572) | (0,01) |
| 8 797 000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV FRN 20/09/2023 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (114 569) | (0,01) |
| 5 763 889 | EUR | Citigroup | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (17 362) | - |
| 7 094 017 | EUR | BNP Paribas | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (21 368) | - |
| 9 791 804 | USD | J.P. Morgan | Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (38 032) | - |
| 1 785 714 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Vente | 1,00 % | 20/12/2027 | (5 603) | - |
| 5 000 000 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Vente | 1,00 % | 20/06/2027 | (97 852) | (0,01) |
| 2 407 924 | EUR | Goldman Sachs | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (20 175) | - |
| 3 594 793 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (30 120) | - |
| 1 797 397 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (15 060) | - |
| 2 725 753 | EUR | BNP Paribas | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (11 265) | - |
| 2 829 861 | EUR | Goldman Sachs | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (11 696) | - |
| 3 223 835 | EUR | Credit Suisse | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (24 411) | - |
| 2 417 876 | EUR | Barclays | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (18 309) | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (1 538 290) | (0,09) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 1 918 224 | 0,11 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027 | EUR | 2 280 000 | 1 337 653 | 0,11 | Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 2 840 000 | 2 893 250 | 0,24 |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 9 771 000 | 8 157 974 | 0,69 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027 | EUR | 6 442 000 | 5 912 081 | 0,50 |
| Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029 | EUR | 3 981 000 | 2 861 264 | 0,24 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 2 264 000 | 2 429 555 | 0,20 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 100 000 | 101 451 | 0,01 | eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025 | EUR | 2 418 000 | 2 305 865 | 0,19 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027 | EUR | 2 350 000 | 2 076 813 | 0,17 | Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025 | EUR | 5 271 202 | 4 885 455 | 0,41 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 4 200 000 | 3 460 111 | 0,29 | Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027 | EUR | 5 982 000 | 5 721 604 | 0,48 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 4 905 000 | 4 129 426 | 0,35 | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.375% 30/04/2026 | EUR | 1 831 000 | 1 556 350 | 0,13 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.875% 06/07/2032 | EUR | 4 300 000 | 3 280 363 | 0,28 | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.5% 30/04/2028 | EUR | 11 451 000 | 8 378 823 | 0,71 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 14 941 000 | 14 146 621 | 1,19 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 8 555 000 | 4 991 586 | 0,42 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 2 384 000 | 1 626 246 | 0,14 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 3 669 650 | 3 789 600 | 0,32 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028 | EUR | 3 913 000 | 3 906 094 | 0,33 | LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 9 804 000 | 9 044 190 | 0,76 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 9 004 000 | 6 933 962 | 0,58 | Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 12 578 000 | 11 310 451 | 0,96 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual | EUR | 2 600 000 | 2 192 614 | 0,18 | Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 4 908 000 | 3 494 128 | 0,29 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 5 000 000 | 4 628 818 | 0,39 | Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 947 000 | 698 488 | 0,06 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual | EUR | 3 500 000 | 3 384 938 | 0,28 | Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 8 008 000 | 8 004 313 | 0,67 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030 | GBP | 6 177 000 | 5 666 082 | 0,48 | RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030 | EUR | 6 200 000 | 5 790 738 | 0,49 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030 | GBP | 7 564 000 | 6 826 034 | 0,57 | Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 5.625% 15/12/2026 | EUR | 7 397 000 | 6 832 979 | 0,57 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 6 291 000 | 5 080 951 | 0,43 | Superior Industries International, Inc., Reg. S 6% 15/06/2025 | EUR | 3 509 000 | 3 164 469 | 0,27 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 9 240 000 | 7 129 787 | 0,60 | TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029 | EUR | 10 019 000 | 8 023 365 | 0,68 |
| Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5.5% 15/01/2030 | EUR | 3 800 000 | 3 175 269 | 0,27 | TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026 | EUR | 9 091 000 | 8 431 903 | 0,71 |
| Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030 | EUR | 2 941 000 | 2 375 563 | 0,20 | | | | 107 659 193 | 9,06 |
| | | | 92 478 034 | 7,78 | Biens de consommation de base | | | | |
| | | | | | Aryzta AG, Reg. S 5.63% Perpetual | CHF | 180 000 | 155 204 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Aryzta AG, Reg. S 7.47% Perpetual | CHF | 1 445 000 | 1 403 102 | 0,12 | Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018 | EUR | 400 000 | 98 000 | 0,01 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 6.625% 15/01/2026 | EUR | 3 000 000 | 180 000 | 0,02 | Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019 | EUR | 1 300 000 | 331 500 | 0,03 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.992% Perpetual | EUR | 6 100 000 | 68 595 | 0,01 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 7 034 000 | 7 838 049 | 0,66 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 4 870 000 | 4 512 589 | 0,38 | Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 11 494 000 | 12 098 151 | 1,02 |
| Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 10 478 000 | 9 254 474 | 0,77 | Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028 | EUR | 3 803 000 | 3 850 363 | 0,32 |
| Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026 | EUR | 6 824 000 | 5 961 924 | 0,50 | BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028 | EUR | 3 395 000 | 3 429 378 | 0,29 |
| | | | 21 535 888 | 1,81 | BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 5 655 000 | 4 824 535 | 0,41 |
| Énergie | | | | | Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027 | GBP | 5 387 701 | 4 925 745 | 0,41 |
| Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026 | EUR | 14 558 000 | 12 378 376 | 1,04 | Bundesobligation, Reg. S 0% 13/10/2023 | EUR | 36 439 038 | 36 096 676 | 3,05 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 9 143 957 | 7 336 855 | 0,62 | CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 1 400 000 | 1 406 708 | 0,12 |
| Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 7 376 000 | 6 221 489 | 0,52 | Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 12 400 000 | 10 816 842 | 0,91 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual | EUR | 4 899 000 | 4 418 746 | 0,37 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 9 600 000 | 6 624 960 | 0,56 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 22 700 000 | 17 819 841 | 1,50 | Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 5 400 000 | 4 385 162 | 0,37 |
| | | | 48 175 307 | 4,05 | Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 10 100 000 | 8 767 982 | 0,74 |
| Finances | | | | | Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026 | GBP | 8 231 000 | 9 363 715 | 0,79 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 5 000 000 | 4 332 600 | 0,36 | France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2025 | EUR | 26 640 000 | 25 232 530 | 2,13 |
| AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 5 095 000 | 4 820 425 | 0,41 | Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 7 019 000 | 7 456 246 | 0,63 |
| Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 11.875% Perpetual | EUR | 7 382 000 | 7 362 142 | 0,62 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 4 699 000 | 3 453 633 | 0,29 |
| Aviva plc, Reg. S 6.875% Perpetual | GBP | 6 220 000 | 6 037 340 | 0,51 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 7 499 000 | 6 299 237 | 0,53 |
| AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 5 125 000 | 5 128 915 | 0,43 | Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 1 500 000 | 1 345 349 | 0,11 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 5 300 000 | 5 394 626 | 0,45 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 18 736 000 | 14 930 250 | 1,26 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 9 900 000 | 8 237 067 | 0,69 | Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 3 412 000 | 3 870 592 | 0,33 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 3 200 000 | 3 138 173 | 0,26 | Iqera Group SAS, Reg. S 9.823% 15/02/2027 | EUR | 6 452 000 | 5 824 633 | 0,49 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 5 600 000 | 4 192 782 | 0,35 | Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 7 409 000 | 7 588 668 | 0,64 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 9.375% Perpetual | EUR | 3 200 000 | 3 112 090 | 0,26 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 10 057 000 | 9 828 069 | 0,83 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 11 714 000 | 11 723 111 | 0,99 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 13 116 000 | 13 789 467 | 1,16 | Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 11 488 000 | 9 858 944 | 0,83 |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 2 695 000 | 2 915 624 | 0,25 | Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 8 354 000 | 8 546 735 | 0,72 |
| Metro Bank Holdings plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025 | GBP | 1 275 000 | 1 192 681 | 0,10 | Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029 | EUR | 1 421 000 | 1 040 071 | 0,09 |
| Metro Bank plc, Reg. S 5.5% 26/06/2028 | GBP | 10 091 000 | 7 359 636 | 0,62 | Limacorporate SpA, Reg. S 9% 01/02/2028 | EUR | 8 611 000 | 8 572 466 | 0,72 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 17 144 000 | 14 310 611 | 1,20 | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 13 669 000 | 13 621 227 | 1,15 |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 2 400 000 | 2 419 224 | 0,20 | Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 8 238 000 | 7 176 954 | 0,60 |
| Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048 | EUR | 42 304 000 | 11 557 199 | 0,97 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 5 431 000 | 4 919 096 | 0,41 |
| OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033 | GBP | 3 701 000 | 4 307 922 | 0,36 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 20 739 000 | 17 696 547 | 1,49 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 12 296 000 | 10 677 969 | 0,90 | | | | 110 005 686 | 9,26 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual | EUR | 1 167 000 | 1 301 718 | 0,11 | | | | | |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% Perpetual | EUR | 7 239 000 | 6 388 215 | 0,54 | Industrie | | | | |
| Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 5 474 000 | 5 899 757 | 0,50 | Air France-KLM, Reg. S 8.125% 31/05/2028 | EUR | 11 500 000 | 11 930 100 | 1,00 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 6 809 000 | 5 972 526 | 0,50 | Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 13 085 000 | 12 367 549 | 1,05 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026 | EUR | 1 446 000 | 1 243 470 | 0,10 | Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026 | USD | 457 000 | 391 415 | 0,03 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026 | GBP | 12 092 000 | 11 808 749 | 0,99 | Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 1 420 000 | 1 140 778 | 0,10 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 12 000 000 | 8 422 740 | 0,71 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 11 543 000 | 9 867 822 | 0,83 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032 | USD | 3 193 000 | 2 647 535 | 0,22 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028 | GBP | 1 658 000 | 1 606 349 | 0,14 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 22 098 000 | 19 168 092 | 1,61 | Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 3 433 000 | 2 416 835 | 0,20 |
| Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 2 432 000 | 2 051 883 | 0,17 | Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030 | EUR | 18 077 000 | 15 027 409 | 1,27 |
| | | | 385 878 151 | 32,48 | EVOCA SpA, Reg. S 7.5% 01/11/2026 | EUR | 6 371 000 | 6 223 671 | 0,52 |
| Santé | | | | | Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1 507 000 | 1 598 240 | 0,13 |
| Bormioli Pharma Spa, Reg. S 8.812% 15/05/2028 | EUR | 3 595 000 | 3 511 431 | 0,30 | House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 11 840 000 | 11 723 447 | 0,99 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 9 317 000 | 9 377 700 | 0,79 | Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 2 582 000 | 1 797 898 | 0,15 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 13 687 000 | 13 961 404 | 1,17 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 5 221 000 | 4 431 277 | 0,37 | Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 1 839 000 | 1 619 409 | 0,14 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 2 997 000 | 3 062 604 | 0,26 | | | | 85 559 963 | 7,20 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8.276% 15/06/2028 | EUR | 1 237 000 | 1 236 628 | 0,10 | Immobilier | | | | |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 14 035 000 | 10 496 075 | 0,88 | Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 5 000 000 | 3 877 585 | 0,33 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025 | EUR | 1 092 000 | 762 925 | 0,06 | Agps Bondco plc, Reg. S 6% 05/08/2025 | EUR | 9 700 000 | 4 374 550 | 0,37 |
| Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 4 269 000 | 4 360 347 | 0,37 | Agps Bondco plc, Reg. S 5.5% 13/11/2026 | EUR | 3 900 000 | 1 511 732 | 0,13 |
| PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026 | EUR | 1 575 000 | 1 216 264 | 0,10 | Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029 | EUR | 18 300 000 | 5 956 424 | 0,50 |
| SIG plc, Reg. S 5.25% 30/11/2026 | EUR | 11 018 000 | 9 373 784 | 0,79 | CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026 | EUR | 2 975 000 | 2 428 302 | 0,20 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 7.125% 01/02/2028 | EUR | 2 380 000 | 2 393 621 | 0,20 | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 5 364 000 | 1 630 238 | 0,14 |
| | | | 113 425 038 | 9,54 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2 756 000 | 998 168 | 0,08 |
| Matériaux | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 10 812 000 | 4 339 656 | 0,37 |
| ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027 | EUR | 8 326 000 | 6 465 972 | 0,54 | CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual | SGD | 7 500 000 | 2 414 290 | 0,20 |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 15 859 000 | 13 248 608 | 1,12 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 2 604 000 | 2 247 843 | 0,19 |
| Ecolab, Inc. 2.625% 08/07/2025 | EUR | 6 035 000 | 5 884 434 | 0,50 | Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 12 405 000 | 10 001 530 | 0,84 |
| Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026 | USD | 3 270 000 | 2 662 419 | 0,22 | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 6 338 000 | 5 890 442 | 0,50 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 4 868 000 | 5 220 974 | 0,44 | G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 9 705 000 | 3 350 962 | 0,28 |
| Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029 | EUR | 12 409 000 | 7 186 672 | 0,60 | Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 3% 29/03/2025 | EUR | 5 840 000 | 4 833 172 | 0,41 |
| INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028 | EUR | 6 836 000 | 6 730 917 | 0,57 | Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 1 800 000 | 985 419 | 0,08 |
| Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10% 06/02/2028 | EUR | 1 354 000 | 1 323 508 | 0,11 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 6 128 000 | 2 885 308 | 0,24 |
| Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 9.098% 06/02/2028 | EUR | 1 709 000 | 1 617 058 | 0,14 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 9 248 000 | 4 692 620 | 0,39 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 10 247 000 | 8 589 476 | 0,72 | Heimstaden Bostad Treasury BV 3.769% 19/01/2024 | EUR | 1 838 000 | 1 752 375 | 0,15 |
| Kleopatra Holdings 2 SCA, Reg. S 6.5% 01/09/2026 | EUR | 1 184 000 | 767 516 | 0,06 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.25% 13/10/2024 | EUR | 6 667 000 | 5 871 523 | 0,49 |
| Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 8 700 000 | 7 745 175 | 0,65 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 2 810 000 | 2 528 002 | 0,21 |
| Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028 | EUR | 11 769 000 | 9 636 162 | 0,81 | MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026 | GBP | 1 589 000 | 1 452 408 | 0,12 |
| Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028 | EUR | 7 129 000 | 6 861 663 | 0,58 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026 | EUR | 2 065 000 | 1 570 020 | 0,13 | Obligations convertibles | | | | |
| Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025 | EUR | 8 230 000 | 6 378 250 | 0,54 | Technologies de l'information | | | | |
| PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 3 252 000 | 2 988 380 | 0,25 | ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025 | EUR | 13 200 000 | 10 282 932 | 0,87 |
| Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S 1.75% 14/01/2025 | EUR | 2 140 000 | 1 772 598 | 0,15 | ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 2 500 000 | 1 675 275 | 0,14 |
| Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S 1.125% 04/09/2026 | EUR | 3 330 000 | 2 337 960 | 0,20 | | | | 11 958 207 | 1,01 |
| Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.624% Perpetual | EUR | 2 995 000 | 606 488 | 0,05 | | | | 11 958 207 | 1,01 |
| Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026 | EUR | 11 200 000 | 7 579 823 | 0,64 | Total des obligations convertibles | | | | |
| Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 4 471 000 | 4 167 885 | 0,35 | Actions | | | | |
| | | | 101 423 953 | 8,53 | Immobilier | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 211 919 | 118 463 | 0,01 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 5 400 000 | 5 359 597 | 0,45 | | | | 118 463 | 0,01 |
| Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 8 200 000 | 7 757 413 | 0,65 | Total des actions | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 456 272 | 0,12 | | | | 118 463 | 0,01 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 8 400 000 | 6 470 184 | 0,54 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 2 400 000 | 2 314 872 | 0,19 | | | | 1 128 438 647 | 94,96 |
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 1 487 000 | 1 500 040 | 0,13 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 762 000 | 768 191 | 0,06 | Obligations | | | | |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 10 784 000 | 10 282 264 | 0,88 | Services de communication | | | | |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026 | EUR | 1 000 000 | 862 700 | 0,07 | Digicel Ltd., 144A 6.75% 12/07/2023 | USD | 972 000 | 185 071 | 0,02 |
| UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 13 472 000 | 10 613 740 | 0,90 | Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033 | USD | 2 006 000 | 1 562 010 | 0,13 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 3 400 000 | 2 835 491 | 0,24 | Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036 | USD | 9 450 000 | 7 457 481 | 0,62 |
| | | | 50 220 764 | 4,23 | | | | 9 204 562 | 0,77 |
| Total des obligations | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| | | | 1 116 361 977 | 93,94 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 5 193 000 | 3 508 650 | 0,30 |
| | | | | | Finances | | | | |
| | | | | | Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024 | USD | 11 301 315 | 9 449 080 | 0,79 |
| | | | | | Industrie | | | | |
| | | | | | Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027 | EUR | 8 526 000 | 8 867 040 | 0,75 |
| | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| | | | | | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 8 605 000 | 7 020 729 | 0,59 |
| | | | | | Total des obligations | | | | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | | | 38 050 061 | | | | |
| | | | | | 38 050 061 | | | | |
| | | | | | 3,20 | | | | |
| | | | | | 3,20 | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | | Actions | | | | |
| Obligations | | | | | Immobilier | | | | |
| Finances | | | | | ADLER Group SA# | | | | |
| SNS Bank NV, Reg. S | | | | | EUR | 95 705 | 37 428 | | - |
| 0% Perpetual† | EUR | 1 000 000 | - | - | | | 37 428 | | - |
| | | | - | - | Total des actions | | | | |
| | | | - | - | | | 37 428 | | - |
| Total des obligations | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | - | - | | | 37 428 | | - |
| | | | - | - | Total des investissements | | | | |
| | | | - | - | | | 1 166 526 136 | | 98,16 |
| | | | - | - | Espèces | | | | |
| | | | - | - | | | 5 098 221 | | 0,43 |
| | | | - | - | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | - | - | | | 16 732 321 | | 1,41 |
| | | | - | - | Actif net total | | | | |
| | | | - | - | | | 1 188 356 678 | | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente EUR | % de l'actif net |
|--|-------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------|---------------------------------------|------------------------|
| EUR | 22 245 340 | USD | 24 056 451 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | 198 282 | 0,02 |
| GBP | 978 900 | EUR | 1 133 926 | 27/07/2023 | ANZ | 4 469 | - |
| GBP | 3 337 541 | EUR | 3 874 509 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 6 828 | - |
| EUR | 82 394 993 | GBP | 70 943 901 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | 26 322 | - |
| EUR | 2 876 147 | SGD | 4 224 677 | 30/08/2023 | Lloyds Bank | 15 276 | - |
| GBP | 1 200 000 | EUR | 1 386 253 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 6 995 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 258 172 | 0,02 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 125 358 | USD | 136 723 | 31/07/2023 | HSBC | 84 | - |
| NOK | 102 675 | EUR | 8 714 | 31/07/2023 | HSBC | 77 | - |
| USD | 274 | EUR | 250 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 162 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 258 334 | 0,02 |
| EUR | 2 132 270 | GBP | 1 842 468 | 27/07/2023 | HSBC | (10 397) | - |
| EUR | 119 552 598 | GBP | 104 274 971 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (1 712 216) | (0,15) |
| GBP | 2 348 375 | EUR | 2 746 943 | 27/07/2023 | UBS | (15 940) | - |
| USD | 1 695 284 | EUR | 1 556 350 | 27/07/2023 | ANZ | (2 670) | - |
| EUR | 861 090 | CHF | 841 622 | 30/08/2023 | Goldman Sachs | (1 898) | - |
| EUR | 18 035 114 | USD | 19 762 932 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (46 446) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 789 567) | (0,15) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 22 892 | USD | 25 034 | 31/07/2023 | HSBC | (47) | - |
| SEK | 138 976 | EUR | 11 880 | 31/07/2023 | HSBC | (93) | - |
| USD | 24 049 813 | EUR | 22 131 477 | 31/07/2023 | HSBC | (95 451) | (0,01) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (95 591) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 885 158) | (0,16) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 626 824) | (0,14) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO High Yield

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|------------------|---|-----------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 611 111 | EUR | J.P. Morgan | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Vente | 5,00 % | 20/12/2024 | 40 145 | - |
| 2 312 998 | EUR | BNP Paribas | Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025 | Vente | 5,00 % | 20/12/2026 | 138 268 | 0,01 |
| 2 300 000 | EUR | Barclays | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2026 | 186 084 | 0,02 |
| 3 860 340 | EUR | Société Générale | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Vente | 5,00 % | 20/12/2026 | 306 877 | 0,03 |
| 5 720 324 | EUR | J.P. Morgan | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Vente | 5,00 % | 20/12/2026 | 454 736 | 0,04 |
| 2 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2027 | 162 560 | 0,01 |
| 2 000 000 | EUR | Credit Suisse | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2027 | 162 560 | 0,01 |
| 3 698 380 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Vente | 5,00 % | 20/12/2027 | 104 491 | 0,01 |
| 1 480 000 | EUR | Goldman Sachs | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Vente | 5,00 % | 20/12/2027 | 41 815 | - |
| 3 764 583 | EUR | Barclays | Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023 | Vente | 5,00 % | 20/06/2026 | 408 218 | 0,04 |
| 4 007 141 | EUR | Goldman Sachs | Nexi SpA 1.625% 30/04/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2028 | 361 272 | 0,03 |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 2 367 026 | 0,20 |
| 38 333 003 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V1 | Achat | (5,00) % | 20/06/2028 | (1 404 555) | (0,12) |
| 130 621 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.30-V1 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (220 616) | (0,02) |
| 11 594 972 | EUR | Credit Suisse | Ardagh Packaging Finance plc 5.25% 15/08/2027 | Vente | 5,00 % | 20/06/2027 | (628 083) | (0,05) |
| 2 750 000 | EUR | J.P. Morgan | Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022 | Vente | 5,00 % | 20/12/2025 | (2 606 000) | (0,22) |
| 917 033 | EUR | Credit Suisse | Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022 | Vente | 5,00 % | 20/06/2024 | (869 043) | (0,07) |
| 15 742 794 | USD | BNP Paribas | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Achat | (1,00) % | 20/06/2025 | (188 239) | (0,02) |
| 13 743 000 | USD | BNP Paribas | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (189 571) | (0,02) |
| 19 757 206 | USD | Goldman Sachs | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Achat | (1,00) % | 20/06/2025 | (236 240) | (0,02) |
| 1 937 667 | EUR | Merrill Lynch | Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024 | Vente | 5,00 % | 20/12/2027 | (80 309) | (0,01) |
| 13 778 256 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2026 | (288 298) | (0,02) |
| 6 889 128 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2026 | (144 149) | (0,01) |
| 3 884 000 | EUR | Morgan Stanley | Loxam SAS 6% 15/04/2025 | Vente | 5,00 % | 20/12/2027 | (249 480) | (0,02) |
| 5 223 000 | EUR | Goldman Sachs | United Group BV 3.63% 15/02/2028 | Vente | 5,00 % | 20/12/2026 | (322 317) | (0,03) |
| 18 851 000 | EUR | J.P. Morgan | United Group BV 3.63% 15/02/2028 | Vente | 5,00 % | 20/12/2027 | (1 849 866) | (0,15) |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (9 276 766) | (0,78) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (6 909 740) | (0,58) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Convertible Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations convertibles | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024 | EUR | 30 000 000 | 34 643 543 | 2,43 | Lagfin SCA, Reg. S 3.5% 08/06/2028 | EUR | 3 900 000 | 4 312 146 | 0,30 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025 | USD | 9 375 000 | 13 175 648 | 0,93 | Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023 | EUR | 5 000 000 | 5 543 649 | 0,39 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.5% 16/01/2026 | EUR | 6 000 000 | 8 480 076 | 0,60 | SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025 | JPY | 2 440 000 000 | 18 344 340 | 1,30 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028 | EUR | 27 000 000 | 31 053 140 | 2,18 | Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025 | EUR | 16 000 000 | 16 378 018 | 1,15 |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 100 000 000 | 13 997 014 | 0,99 | Wendel SE, Reg. S 2.625% 27/03/2026 | EUR | 4 800 000 | 5 116 873 | 0,36 |
| Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028 | EUR | 8 000 000 | 8 799 481 | 0,62 | | | | 55 605 498 | 3,91 |
| | | | 110 148 902 | 7,75 | Santé | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027 | EUR | 7 102 300 | 3 666 402 | 0,26 | QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024 | USD | 12 000 000 | 12 824 400 | 0,90 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025 | EUR | 6 000 000 | 8 515 504 | 0,60 | QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027 | USD | 7 000 000 | 6 243 674 | 0,44 |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 23 000 000 | 25 522 843 | 1,80 | | | | 19 068 074 | 1,34 |
| Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024 | EUR | 2 000 000 | 3 038 362 | 0,21 | Industrie | | | | |
| Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026 | JPY | 200 000 000 | 1 725 511 | 0,12 | ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031 | JPY | 1 400 000 000 | 11 959 848 | 0,84 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025 | HKD | 31 000 000 | 4 268 850 | 0,30 | Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 136 000 000 | 18 103 016 | 1,26 |
| | | | 46 737 472 | 3,29 | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 17/11/2025 | EUR | 2 900 000 | 3 670 885 | 0,26 |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 2.625% 24/02/2026 | EUR | 3 000 000 | 3 373 925 | 0,24 | Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025 | EUR | 14 000 000 | 14 869 896 | 1,05 |
| | | | 3 373 925 | 0,24 | DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024 | JPY | 1 230 000 000 | 9 441 070 | 0,66 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026 | EUR | 9 000 000 | 8 917 174 | 0,63 | Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 24/02/2028 | JPY | 1 000 000 000 | 7 052 613 | 0,50 |
| RAG-Stiftung, Reg. S 1.875% 16/11/2029 | EUR | 19 000 000 | 20 932 933 | 1,47 | Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026 | EUR | 12 000 000 | 14 004 279 | 0,99 |
| | | | 29 850 107 | 2,10 | Rheinmetall AG, Reg. S 1.875% 07/02/2028 | EUR | 11 700 000 | 13 450 231 | 0,95 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026 | HKD | 20 000 000 | 2 441 421 | 0,17 | Rheinmetall AG, Reg. S 2.25% 07/02/2030 | EUR | 7 000 000 | 8 170 841 | 0,58 |
| Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2.125% 29/11/2025 | EUR | 3 200 000 | 3 469 051 | 0,24 | Safran SA, Reg. S 0.875% 15/05/2027 | EUR | 3 277 300 | 5 341 366 | 0,38 |
| | | | | | Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028 | EUR | 3 000 000 | 5 706 705 | 0,40 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026 | EUR | 7 547 800 | 15 700 434 | 1,11 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025 | SGD | 7 000 000 | 6 702 733 | 0,47 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028 | EUR | 1 700 000 | 1 983 763 | 0,14 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Tokyu Corp., Reg. S 0% 29/09/2028 | JPY | 700 000 000 | 4 987 712 | 0,35 |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | Tokyu Corp., Reg. S 0% 30/09/2030 | JPY | 700 000 000 | 4 985 289 | 0,35 |
| | | | | | | | | 146 130 681 | 10,29 |
| | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| | | | | | L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030 | USD | 13 000 000 | 11 374 588 | 0,80 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Convertible Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024 | USD | 1 000 000 | 1 288 500 | 0,09 | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.125% 15/01/2029 | USD | 1 720 000 | 1 888 560 | 0,13 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029 | USD | 17 408 000 | 19 971 328 | 1,41 | Live Nation Entertainment, Inc. 2% 15/02/2025 | USD | 4 000 000 | 4 238 000 | 0,30 |
| Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024 | JPY | 200 000 000 | 1 564 555 | 0,11 | Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 16 000 000 | 16 264 001 | 1,15 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030 | USD | 17 000 000 | 20 820 751 | 1,47 | Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026 | USD | 8 000 000 | 7 508 000 | 0,53 |
| SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025 | EUR | 3 510 000 | 7 199 596 | 0,51 | | | | 64 148 025 | 4,52 |
| STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025 | USD | 3 800 000 | 4 563 610 | 0,32 | | | | | |
| STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027 | USD | 15 000 000 | 18 111 150 | 1,27 | | | | | |
| | | | 84 894 078 | 5,98 | | | | | |
| Matériaux | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Asahi Refining USA, Inc., Reg. S 0% 16/03/2026 | USD | 3 900 000 | 3 406 650 | 0,24 | Burlington Stores, Inc. 2.25% 15/04/2025 | USD | 8 000 000 | 8 285 000 | 0,58 |
| China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026 | USD | 10 000 000 | 11 167 500 | 0,79 | Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026 | USD | 10 760 000 | 12 900 160 | 0,91 |
| Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 04/10/2024 | JPY | 600 000 000 | 5 219 107 | 0,37 | Etsy, Inc. 0.125% 01/09/2027 | USD | 13 000 000 | 10 871 900 | 0,77 |
| Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 05/10/2026 | JPY | 3 200 000 000 | 28 023 537 | 1,96 | Ford Motor Co. 0% 15/03/2026 | USD | 35 000 000 | 38 185 000 | 2,69 |
| Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025 | CHF | 1 000 000 | 1 513 005 | 0,11 | H World Group Ltd. 3% 01/05/2026 | USD | 4 000 000 | 4 526 000 | 0,32 |
| voestalpine AG, Reg. S 2.75% 28/04/2028 | EUR | 5 900 000 | 6 533 983 | 0,46 | Marriott Vacations Worldwide Corp., 144A 3.25% 15/12/2027 | USD | 4 550 000 | 4 327 050 | 0,30 |
| | | | 55 863 782 | 3,93 | Marriott Vacations Worldwide Corp. 0% 15/01/2026 | USD | 2 000 000 | 1 865 000 | 0,13 |
| | | | | | NCL Corp. Ltd. 1.125% 15/02/2027 | USD | 4 685 000 | 4 246 016 | 0,30 |
| | | | | | Wynn Macau Ltd., 144A 4.5% 07/03/2029 | USD | 14 622 000 | 15 201 699 | 1,07 |
| | | | | | | | | 100 407 825 | 7,07 |
| Services aux collectivités | | | | | Finances | | | | |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.8% 07/12/2027 | EUR | 12 000 000 | 13 118 141 | 0,92 | Block, Inc. 0.125% 01/03/2025 | USD | 16 000 000 | 15 072 000 | 1,06 |
| | | | 13 118 141 | 0,92 | GMO Payment Gateway, Inc., Reg. S 0% 22/06/2026 | JPY | 1 200 000 000 | 8 369 678 | 0,59 |
| Total des obligations convertibles | | | 564 790 660 | 39,75 | Shift4 Payments, Inc. 0% 15/12/2025 | USD | 9 527 000 | 10 265 343 | 0,72 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 564 790 660 | 39,75 | Shift4 Payments, Inc. 0.5% 01/08/2027 | USD | 8 105 000 | 7 124 295 | 0,50 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | | | | 40 831 316 | 2,87 |
| Obligations convertibles | | | | | Santé | | | | |
| Services de communication | | | | | Alnylam Pharmaceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027 | USD | 8 233 000 | 7 914 383 | 0,56 |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025 | JPY | 1 500 000 000 | 10 524 403 | 0,74 | BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024 | USD | 9 730 000 | 9 671 470 | 0,68 |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029 | JPY | 900 000 000 | 6 464 174 | 0,45 | BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027 | USD | 4 000 000 | 4 107 635 | 0,29 |
| Koei Tecmo Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 20/12/2024 | JPY | 1 000 000 000 | 7 332 987 | 0,52 | CONMED Corp. 2.25% 15/06/2027 | USD | 6 971 000 | 7 814 491 | 0,55 |
| Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050 | USD | 9 000 000 | 9 927 900 | 0,70 | Cytokinetics, Inc., 144A 3.5% 01/07/2027 | USD | 5 000 000 | 4 634 375 | 0,33 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Convertible Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Dexcom, Inc., 144A 0.375% 15/05/2028 | USD | 12 000 000 | 12 276 000 | 0,86 | Technologies de l'information | | | | |
| Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025 | USD | 25 238 000 | 27 019 802 | 1,91 | Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025 | USD | 18 700 000 | 19 962 250 | 1,41 |
| Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027 | USD | 4 234 000 | 4 580 659 | 0,32 | Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027 | USD | 4 000 000 | 3 872 000 | 0,27 |
| Halozyme Therapeutics, Inc., 144A 1% 15/08/2028 | USD | 4 000 000 | 3 600 000 | 0,25 | Bentley Systems, Inc. 0.125% 15/01/2026 | USD | 10 000 000 | 10 250 000 | 0,72 |
| Halozyme Therapeutics, Inc. 0.25% 01/03/2027 | USD | 2 272 000 | 1 885 760 | 0,13 | Bentley Systems, Inc. 0.375% 01/07/2027 | USD | 5 118 000 | 4 611 318 | 0,32 |
| Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026 | USD | 3 970 000 | 5 512 345 | 0,39 | BILL Holdings, Inc. 0% 01/12/2025 | USD | 23 000 000 | 24 103 999 | 1,69 |
| Integer Holdings Corp., 144A 2.125% 15/02/2028 | USD | 680 000 | 804 440 | 0,06 | Box, Inc. 0% 15/01/2026 | USD | 3 500 000 | 4 369 750 | 0,31 |
| Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025 | USD | 3 333 000 | 3 053 028 | 0,21 | CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024 | USD | 18 000 000 | 20 305 800 | 1,43 |
| Ionis Pharmaceu- ticals, Inc., 144A 1.75% 15/06/2028 | USD | 2 609 000 | 2 627 263 | 0,18 | Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025 | USD | 14 000 000 | 17 241 000 | 1,21 |
| Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026 | USD | 4 000 000 | 3 800 000 | 0,27 | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 14 000 000 | 13 272 000 | 0,93 |
| Jazz Investments I Ltd. 1.5% 15/08/2024 | USD | 3 500 000 | 3 350 217 | 0,24 | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 12 413 000 | 11 941 306 | 0,84 |
| Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026 | USD | 15 000 000 | 15 300 000 | 1,08 | Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 10 000 000 | 9 295 000 | 0,65 |
| Lantheus Holdings, Inc., 144A 2.625% 15/12/2027 | USD | 5 000 000 | 6 456 500 | 0,45 | Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 5 158 000 | 4 791 294 | 0,34 |
| Menicon Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2025 | JPY | 1 500 000 000 | 10 524 403 | 0,74 | Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028 | JPY | 570 000 000 | 4 592 160 | 0,32 |
| Omniceil, Inc. 0.25% 15/09/2025 | USD | 9 960 000 | 10 089 480 | 0,71 | Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025 | USD | 5 000 000 | 4 807 500 | 0,34 |
| Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.25% 15/09/2027 | USD | 11 441 000 | 12 241 870 | 0,86 | Lumentum Holdings, Inc., 144A 1.5% 15/12/2029 | USD | 5 143 000 | 5 335 863 | 0,38 |
| Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023 | JPY | 600 000 000 | 4 172 378 | 0,29 | Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026 | USD | 5 850 000 | 5 195 385 | 0,37 |
| | | | 161 436 499 | 11,36 | MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 9 667 000 | 9 634 606 | 0,68 |
| Industrie | | | | | MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026 | USD | 1 071 000 | 2 097 821 | 0,15 |
| American Airlines Group, Inc. 6.5% 01/07/2025 | USD | 7 000 000 | 8 886 500 | 0,63 | Nice Ltd. 0% 15/09/2025 | USD | 14 000 000 | 13 608 572 | 0,96 |
| Axon Enterprise, Inc., 144A 0.5% 15/12/2027 | USD | 12 264 000 | 13 147 008 | 0,93 | ON Semiconductor Corp., 144A 0.5% 01/03/2029 | USD | 18 422 000 | 20 586 584 | 1,45 |
| Bloom Energy Corp., 144A 3% 01/06/2028 | USD | 6 587 000 | 7 439 269 | 0,52 | Progress Software Corp. 1% 15/04/2026 | USD | 5 191 000 | 5 515 438 | 0,39 |
| Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025 | USD | 7 000 000 | 8 711 500 | 0,61 | SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025 | USD | 14 000 000 | 16 184 000 | 1,14 |
| Parsons Corp. 0.25% 15/08/2025 | USD | 4 000 000 | 4 606 000 | 0,32 | Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025 | USD | 12 500 000 | 12 535 809 | 0,88 |
| Senko Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 18/03/2025 | JPY | 200 000 000 | 1 429 560 | 0,10 | Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 11 000 000 | 11 375 980 | 0,80 |
| Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025 | USD | 16 500 000 | 18 913 126 | 1,33 | Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 01/12/2029 | USD | 17 000 000 | 13 158 000 | 0,93 |
| | | | 63 132 963 | 4,44 | Wolfspeed, Inc. 0.25% 15/02/2028 | USD | 10 000 000 | 7 680 000 | 0,54 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Convertible Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025 | USD | 18 000 000 | 20 969 999 | 1,48 | Ormat Technologies, Inc., 144A 2.5% 15/07/2027 | USD | 5 500 000 | 5 937 250 | 0,42 |
| | | | 297 293 434 | 20,93 | Southern Co. (The), 144A 3.875% 15/12/2025 | USD | 5 775 000 | 5 766 338 | 0,41 |
| Immobilier | | | | | Sunnova Energy International, Inc., 144A 2.625% 15/02/2028 | USD | 6 830 000 | 5 528 202 | 0,39 |
| Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024 | USD | 6 000 000 | 7 388 100 | 0,52 | Sunnova Energy International, Inc. 0.25% 01/12/2026 | USD | 12 000 000 | 9 294 000 | 0,65 |
| Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026 | USD | 5 000 000 | 6 330 000 | 0,45 | | | | 45 221 590 | 3,18 |
| | | | 13 718 100 | 0,97 | Total des obligations convertibles | | | 786 189 752 | 55,34 |
| Services aux collectivités | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 786 189 752 | 55,34 |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024 | USD | 9 100 000 | 8 581 300 | 0,60 | Total des investissements | | | 1 350 980 412 | 95,09 |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/11/2025 | USD | 11 000 000 | 10 114 500 | 0,71 | Espèces | | | 65 683 918 | 4,62 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 4 036 774 | 0,29 |
| | | | | | Actif net total | | | 1 420 701 104 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Convertible Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|----------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| CHF | 682 806 | USD | 757 713 | 21/07/2023 | Standard Chartered | 4 268 | - |
| CHF | 1 361 527 | USD | 1 505 105 | 21/07/2023 | UBS | 14 299 | - |
| EUR | 3 028 502 | USD | 3 249 351 | 21/07/2023 | Citibank | 54 060 | 0,01 |
| EUR | 1 422 476 | USD | 1 537 161 | 21/07/2023 | UBS | 14 438 | - |
| JPY | 137 900 000 | USD | 956 087 | 21/07/2023 | Bank of America | 1 199 | - |
| USD | 1 153 289 | EUR | 1 056 407 | 21/07/2023 | UBS | 988 | - |
| USD | 39 668 313 | HKD | 310 453 309 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 34 988 | - |
| USD | 2 507 518 | JPY | 354 740 000 | 21/07/2023 | ANZ | 44 954 | - |
| USD | 7 988 252 | JPY | 1 139 261 913 | 21/07/2023 | Bank of America | 79 627 | 0,01 |
| USD | 137 199 556 | JPY | 19 032 583 153 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 5 077 553 | 0,36 |
| USD | 1 417 851 | JPY | 203 700 000 | 21/07/2023 | HSBC | 3 789 | - |
| USD | 1 305 802 | JPY | 186 750 000 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 9 405 | - |
| USD | 7 743 571 | JPY | 1 080 548 000 | 21/07/2023 | Standard Chartered | 242 531 | 0,02 |
| USD | 4 442 528 | SGD | 5 948 664 | 21/07/2023 | State Street | 46 280 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 5 628 379 | 0,40 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 349 543 536 | USD | 389 542 210 | 31/07/2023 | HSBC | 986 246 | 0,07 |
| EUR | 541 521 509 | USD | 588 488 244 | 31/07/2023 | HSBC | 2 520 941 | 0,18 |
| USD | 3 054 | CHF | 2 718 | 31/07/2023 | HSBC | 18 | - |
| USD | 271 994 | EUR | 248 204 | 31/07/2023 | HSBC | 1 108 | - |
| USD | 32 218 | GBP | 25 358 | 31/07/2023 | HSBC | 40 | - |
| USD | 23 899 | SEK | 257 442 | 31/07/2023 | HSBC | 69 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 3 508 422 | 0,25 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 9 136 801 | 0,65 |
| CHF | 1 384 676 | USD | 1 548 777 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (3 540) | - |
| CHF | 685 947 | USD | 772 040 | 21/07/2023 | HSBC | (6 553) | - |
| EUR | 4 494 199 | USD | 4 927 214 | 21/07/2023 | Citibank | (25 057) | - |
| EUR | 1 015 143 | USD | 1 110 500 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (3 208) | - |
| EUR | 1 732 811 | USD | 1 892 601 | 21/07/2023 | UBS | (2 495) | - |
| JPY | 135 550 000 | USD | 958 398 | 21/07/2023 | Bank of America | (17 426) | - |
| JPY | 723 309 084 | USD | 5 088 661 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (67 533) | (0,01) |
| SGD | 1 383 301 | USD | 1 033 877 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (11 574) | - |
| USD | 3 834 684 | CHF | 3 472 138 | 21/07/2023 | State Street | (40 068) | - |
| USD | 445 369 | EUR | 413 394 | 21/07/2023 | ANZ | (5 551) | - |
| USD | 311 750 628 | EUR | 288 071 842 | 21/07/2023 | Barclays | (2 470 700) | (0,18) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 653 705) | (0,19) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 6 594 | USD | 7 385 | 31/07/2023 | HSBC | (18) | - |
| EUR | 1 468 | USD | 1 608 | 31/07/2023 | HSBC | (5) | - |
| GBP | 3 945 310 | USD | 5 011 372 | 31/07/2023 | HSBC | (4 901) | - |
| SEK | 4 081 559 | USD | 379 243 | 31/07/2023 | HSBC | (1 434) | - |
| USD | 2 791 572 | CHF | 2 498 992 | 31/07/2023 | HSBC | (433) | - |
| USD | 5 889 844 | EUR | 5 403 334 | 31/07/2023 | HSBC | (7 281) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (14 072) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 667 777) | (0,19) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 6 469 024 | 0,46 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029 | USD | 1 032 000 | 730 245 | 0,04 | AutoZone, Inc. 4.75% 01/02/2033 | USD | 3 500 000 | 3 348 962 | 0,16 |
| AT&T, Inc. 0.25% 04/03/2026 | EUR | 2 489 000 | 2 457 582 | 0,12 | Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035 | USD | 940 000 | 859 625 | 0,04 |
| AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026 | EUR | 3 000 000 | 3 053 715 | 0,15 | Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 2 971 000 | 2 462 217 | 0,12 |
| AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034 | USD | 4 131 000 | 4 118 680 | 0,20 | Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 2 297 000 | 2 490 053 | 0,12 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 11 627 000 | 8 866 409 | 0,45 | Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 2 743 000 | 3 128 056 | 0,15 |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 11 000 000 | 7 892 288 | 0,39 | Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026 | USD | 200 000 | 150 210 | 0,01 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 3 492 000 | 3 435 748 | 0,17 | Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 400 000 | 383 002 | 0,02 |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual | USD | 1 100 000 | 913 583 | 0,04 | General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 9 007 000 | 9 069 725 | 0,45 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035 | USD | 1 200 000 | 902 871 | 0,04 | Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 5 031 000 | 4 126 170 | 0,20 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 810 000 | 924 991 | 0,05 | Hyatt Hotels Corp. 5.75% 30/01/2027 | USD | 11 000 000 | 10 985 646 | 0,54 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 3 800 000 | 4 160 144 | 0,20 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 3 253 000 | 4 011 186 | 0,20 |
| JCDecaux SE, Reg. S 1.625% 07/02/2030 | EUR | 5 700 000 | 5 096 087 | 0,25 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 2 654 000 | 2 860 244 | 0,14 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual | USD | 350 000 | 314 125 | 0,02 | Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028 | USD | 300 000 | 253 727 | 0,01 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 400 000 | 389 500 | 0,02 | Lowe's Cos., Inc. 5.625% 15/04/2053 | USD | 3 000 000 | 2 979 671 | 0,15 |
| SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4.875% 28/06/2028 | USD | 600 000 | 593 630 | 0,03 | Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032 | EUR | 3 305 000 | 3 642 622 | 0,18 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 824 000 | 881 820 | 0,04 | Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033 | USD | 11 211 000 | 11 400 095 | 0,56 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 400 000 | 432 636 | 0,02 | Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 700 000 | 554 427 | 0,03 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 600 000 | 499 060 | 0,02 | MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025 | USD | 200 000 | 191 949 | 0,01 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 370 000 | 292 065 | 0,01 | Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 419 000 | 380 201 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 9 566 000 | 8 798 716 | 0,44 | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 2 248 000 | 2 445 684 | 0,12 |
| | | | 54 753 895 | 2,70 | Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027 | USD | 400 000 | 361 832 | 0,02 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030 | USD | 200 000 | 169 941 | 0,01 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 200 000 | 133 132 | 0,01 | Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031 | USD | 700 000 | 546 973 | 0,03 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 237 000 | 151 474 | 0,01 | Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 1 629 000 | 1 619 315 | 0,08 |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 661 000 | 564 711 | 0,03 | Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 191 000 | 171 539 | 0,01 |
| Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 5 579 000 | 4 195 027 | 0,21 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 1 600 000 | 1 784 796 | 0,09 | Devon Energy Corp. 5.6% 15/07/2041 | USD | 4 000 000 | 3 729 128 | 0,18 |
| Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 300 000 | 293 058 | 0,01 | Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 1 600 000 | 1 376 224 | 0,07 |
| Sands China Ltd. 4.875% 18/06/2030 | USD | 500 000 | 443 280 | 0,02 | Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031 | USD | 600 000 | 459 861 | 0,02 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025 | USD | 400 000 | 371 793 | 0,02 | Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 200 000 | 196 930 | 0,01 |
| Tapestry, Inc. 3.05% 15/03/2032 | USD | 3 918 000 | 3 118 936 | 0,15 | Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033 | USD | 5 054 000 | 5 102 623 | 0,25 |
| VF Corp. 4.125% 07/03/2026 | EUR | 769 000 | 830 549 | 0,04 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 200 000 | 180 610 | 0,01 |
| VF Corp. 4.25% 07/03/2029 | EUR | 3 234 000 | 3 472 191 | 0,17 | Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033 | USD | 11 019 000 | 11 041 127 | 0,53 |
| Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031 | GBP | 449 000 | 436 313 | 0,02 | Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033 | EUR | 3 234 000 | 3 494 280 | 0,17 |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026 | USD | 800 000 | 741 697 | 0,04 | EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 505 000 | 480 760 | 0,02 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026 | USD | 300 000 | 274 184 | 0,01 | EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026 | USD | 960 000 | 925 810 | 0,05 |
| | | | 85 404 213 | 4,21 | EQT Corp. 6.125% 01/02/2025 | USD | 2 039 000 | 2 028 886 | 0,10 |
| Biens de consommation de base | | | | | EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 5 453 000 | 5 045 724 | 0,25 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 17 816 000 | 15 949 903 | 0,79 | EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 2 892 000 | 2 858 356 | 0,14 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 9 949 000 | 8 317 218 | 0,41 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 600 000 | 485 657 | 0,02 |
| Church & Dwight Co., Inc. 5.6% 15/11/2032 | USD | 9 000 000 | 9 504 388 | 0,47 | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040 | USD | 800 000 | 623 390 | 0,03 |
| Dollar General Corp. 5.45% 05/07/2033 | USD | 10 000 000 | 9 905 421 | 0,49 | GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029 | USD | 747 210 | 723 740 | 0,04 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 7 799 000 | 6 355 647 | 0,31 | Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025 | USD | 200 000 | 193 250 | 0,01 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 330 000 | 281 092 | 0,01 | Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 4 628 000 | 4 441 246 | 0,22 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.541% 27/04/2032 | USD | 220 000 | 185 350 | 0,01 | Hess Corp. 5.8% 01/04/2047 | USD | 3 104 000 | 2 991 198 | 0,15 |
| | | | 50 499 019 | 2,49 | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 700 000 | 612 500 | 0,03 |
| Énergie | | | | | Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035 | USD | 913 000 | 901 214 | 0,04 |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047 | USD | 400 000 | 372 070 | 0,02 | Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038 | USD | 2 960 000 | 3 173 954 | 0,16 |
| BP Capital Markets America, Inc. 4.812% 13/02/2033 | USD | 6 063 000 | 5 962 140 | 0,29 | Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/09/2040 | USD | 1 179 000 | 1 194 837 | 0,06 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035 | EUR | 2 941 000 | 3 198 739 | 0,16 | Kinder Morgan, Inc. 5.2% 01/06/2033 | USD | 2 275 000 | 2 197 332 | 0,11 |
| Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027 | USD | 5 013 000 | 4 797 262 | 0,24 | Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027 | USD | 500 000 | 468 358 | 0,02 |
| Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 281 000 | 247 179 | 0,01 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| MPLX LP 4% 15/03/2028 | USD | 3 522 000 | 3 315 817 | 0,16 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.375% 20/10/2028 | EUR | 5 100 000 | 5 516 938 | 0,27 |
| National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030 | EUR | 1 220 000 | 1 325 780 | 0,07 | ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024 | USD | 700 000 | 677 326 | 0,03 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031 | USD | 6 555 000 | 6 635 758 | 0,33 | Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 1 670 000 | 1 832 096 | 0,09 |
| Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028 | USD | 500 000 | 527 663 | 0,03 | AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027 | USD | 2 202 000 | 2 015 853 | 0,10 |
| Ovintiv, Inc. 5.65% 15/05/2028 | USD | 10 000 000 | 9 804 405 | 0,48 | AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 15/10/2027 | USD | 1 802 000 | 1 709 144 | 0,08 |
| Phillips 66 Co. 5.3% 30/06/2033 | USD | 2 553 000 | 2 532 715 | 0,12 | AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 5 000 000 | 4 327 512 | 0,21 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032 | USD | 570 000 | 475 166 | 0,02 | Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026 | USD | 600 000 | 558 450 | 0,03 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 531 000 | 377 241 | 0,02 | African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031 | USD | 737 000 | 594 092 | 0,03 |
| SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1.602% 17/06/2026 | USD | 696 000 | 630 313 | 0,03 | AIA Group Ltd., 144A 3.2% 16/09/2040 | USD | 3 500 000 | 2 666 913 | 0,13 |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3.5% 16/04/2029 | USD | 400 000 | 368 996 | 0,02 | AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046 | USD | 200 000 | 183 070 | 0,01 |
| SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 400 000 | 352 500 | 0,02 | AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 600 000 | 534 000 | 0,03 |
| Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030 | USD | 458 000 | 427 057 | 0,02 | Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 1 700 000 | 1 904 162 | 0,09 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 1 783 000 | 1 566 557 | 0,08 | Allianz SE, Reg. S 3.5% Perpetual | USD | 5 800 000 | 4 805 051 | 0,24 |
| Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031 | USD | 545 000 | 501 688 | 0,02 | American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033 | USD | 9 311 000 | 9 064 612 | 0,45 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049 | USD | 500 000 | 317 584 | 0,02 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027 | EUR | 1 900 000 | 1 804 378 | 0,09 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050 | USD | 900 000 | 597 014 | 0,03 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026 | EUR | 3 600 000 | 3 600 865 | 0,18 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 3 500 000 | 3 625 172 | 0,18 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 1 000 000 | 1 085 780 | 0,05 |
| Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031 | USD | 5 000 000 | 4 110 998 | 0,20 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 1 600 000 | 1 445 226 | 0,07 |
| Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029 | EUR | 4 978 000 | 5 409 185 | 0,27 | Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual | USD | 400 000 | 403 500 | 0,02 |
| Williams Cos., Inc. (The) 5.4% 02/03/2026 | USD | 7 000 000 | 6 987 055 | 0,34 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 2 599 000 | 2 948 145 | 0,15 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 1 700 000 | 1 579 078 | 0,08 | Aviva plc, Reg. S 3.875% 03/07/2044 | EUR | 4 500 000 | 4 802 899 | 0,24 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 2 300 000 | 1 965 696 | 0,10 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 1 228 000 | 1 339 297 | 0,07 |
| | | | 122 937 823 | 6,05 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.625% 07/11/2025 | EUR | 1 900 000 | 1 958 411 | 0,10 |
| Finances | | | | | Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029 | USD | 200 000 | 199 212 | 0,01 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 2 400 000 | 2 617 011 | 0,13 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 200 000 | 183 932 | 0,01 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 1 700 000 | 1 795 368 | 0,09 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 5.875% Perpetual | USD | 600 000 | 508 509 | 0,03 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2024 | EUR | 4 000 000 | 4 248 070 | 0,21 |
| Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 14 000 000 | 10 928 551 | 0,54 | Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2.5% 13/03/2025 | EUR | 17 000 000 | 18 297 560 | 0,91 |
| Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024 | GBP | 1 400 000 | 1 682 378 | 0,08 | Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 600 000 | 454 725 | 0,02 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.467% 23/09/2036 | USD | 400 000 | 325 920 | 0,02 | Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 2 800 000 | 2 696 741 | 0,13 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5.5% 04/04/2026 | USD | 200 000 | 200 032 | 0,01 | CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034 | EUR | 3 300 000 | 3 566 638 | 0,18 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 300 000 | 271 480 | 0,01 | CaixaBank SA, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 3 000 000 | 2 227 723 | 0,11 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 1 352 000 | 1 386 026 | 0,07 | Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 968 000 | 956 980 | 0,05 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027 | EUR | 2 000 000 | 2 016 363 | 0,10 | Close Brothers Finance plc, Reg. S 2.75% 19/10/2026 | GBP | 1 500 000 | 1 650 852 | 0,08 |
| Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028 | EUR | 1 545 000 | 1 438 320 | 0,07 | Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028 | GBP | 2 723 000 | 3 414 026 | 0,17 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032 | USD | 1 009 000 | 913 203 | 0,04 | Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031 | GBP | 1 277 000 | 1 305 028 | 0,06 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 19 259 000 | 16 710 813 | 0,83 | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 2 653 000 | 2 586 570 | 0,13 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026 | EUR | 898 000 | 922 109 | 0,05 | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.25% 15/07/2029 | USD | 500 000 | 486 045 | 0,02 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029 | EUR | 3 300 000 | 3 589 723 | 0,18 | Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 20/04/2031 | EUR | 3 000 000 | 3 229 271 | 0,16 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027 | USD | 700 000 | 641 144 | 0,03 | Crelan SA, Reg. S 5.375% 31/10/2025 | EUR | 1 100 000 | 1 193 234 | 0,06 |
| Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 11 000 000 | 10 752 571 | 0,53 | Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031 | USD | 272 000 | 234 434 | 0,01 |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 2 931 000 | 3 690 512 | 0,18 | Danske Bank A/S, Reg. S 1.5% 02/09/2030 | EUR | 2 600 000 | 2 567 657 | 0,13 |
| Barclays plc, Reg. S 8.875% Perpetual | GBP | 2 000 000 | 2 340 952 | 0,12 | Danske Bank A/S, Reg. S 4.125% 10/01/2031 | EUR | 2 206 000 | 2 384 635 | 0,12 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 3.875% 23/02/2029 | EUR | 3 600 000 | 3 868 676 | 0,19 | DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.194% 15/03/2027 | USD | 839 000 | 740 363 | 0,04 |
| BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 975 674 | 0,10 | de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030 | EUR | 1 300 000 | 1 418 490 | 0,07 |
| BPCE SA, Reg. S 3.625% 17/04/2026 | EUR | 900 000 | 965 190 | 0,05 | de Volksbank NV, Reg. S 1.75% 22/10/2030 | EUR | 3 400 000 | 3 364 702 | 0,17 |
| BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033 | EUR | 500 000 | 544 545 | 0,03 | de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 2 200 000 | 2 004 360 | 0,10 |
| BPCE SA, Reg. S 4.75% 14/06/2034 | EUR | 1 300 000 | 1 420 633 | 0,07 | Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 2 000 000 | 2 058 063 | 0,10 |
| | | | | | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2026 | GBP | 1 000 000 | 1 174 353 | 0,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 4 300 000 | 4 124 924 | 0,20 | HSBC Holdings plc, Reg. S 4.787% 10/03/2032 | EUR | 1 659 000 | 1 814 463 | 0,09 |
| Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032 | GBP | 1 500 000 | 1 379 812 | 0,07 | HSBC Holdings plc, Reg. S 4.856% 23/05/2033 | EUR | 4 251 000 | 4 654 268 | 0,23 |
| Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026 | USD | 2 157 000 | 2 067 757 | 0,10 | Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025 | USD | 600 000 | 570 872 | 0,03 |
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 4 850 000 | 4 990 061 | 0,25 | Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 2.125% 24/04/2025 | USD | 650 000 | 609 357 | 0,03 |
| Edenred, Reg. S 3.625% 13/06/2031 | EUR | 2 400 000 | 2 584 256 | 0,13 | Ibercaja Banco SA, Reg. S 3.75% 15/06/2025 | EUR | 2 700 000 | 2 891 276 | 0,14 |
| EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 1.827% 23/09/2025 | USD | 500 000 | 463 761 | 0,02 | ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.625% 02/11/2024 | USD | 570 000 | 538 710 | 0,03 |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.125% Perpetual | USD | 400 000 | 395 506 | 0,02 | IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028 | GBP | 1 300 000 | 1 234 195 | 0,06 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 1 560 000 | 1 499 774 | 0,07 | Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.249% 13/02/2030 | USD | 700 000 | 614 646 | 0,03 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 2 632 000 | 2 040 280 | 0,10 | Indonesia Government Bond 4.15% 20/09/2027 | USD | 300 000 | 292 341 | 0,01 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 1 639 000 | 1 424 900 | 0,07 | Indonesia Government Bond 4.55% 11/01/2028 | USD | 600 000 | 594 006 | 0,03 |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 5.5% 18/01/2033 | USD | 660 000 | 660 815 | 0,03 | ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033 | GBP | 2 700 000 | 3 177 286 | 0,16 |
| Export-Import Bank of Korea 5% 11/01/2028 | USD | 300 000 | 301 979 | 0,01 | ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034 | EUR | 3 300 000 | 3 599 332 | 0,18 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 1 730 000 | 1 641 717 | 0,08 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 8 317 000 | 7 608 139 | 0,37 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 933 000 | 1 010 540 | 0,05 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 3 874 000 | 3 152 368 | 0,16 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.375% 24/04/2028 | USD | 400 000 | 391 200 | 0,02 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032 | GBP | 1 800 000 | 2 194 743 | 0,11 |
| Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 1 280 000 | 1 402 492 | 0,07 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 2 602 000 | 2 830 493 | 0,14 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025 | USD | 5 072 000 | 4 704 852 | 0,23 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 2 672 000 | 2 561 269 | 0,13 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 1 220 000 | 1 110 167 | 0,05 | Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 4 984 000 | 4 615 623 | 0,23 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027 | USD | 4 275 000 | 4 358 183 | 0,21 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 2 297 000 | 2 289 078 | 0,11 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029 | USD | 2 300 000 | 1 903 923 | 0,09 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.001% 25/07/2031 | EUR | 1 700 000 | 1 494 782 | 0,07 |
| Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031 | EUR | 1 619 000 | 1 758 142 | 0,09 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.047% 04/11/2032 | EUR | 1 500 000 | 1 276 990 | 0,06 |
| Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032 | USD | 12 500 000 | 12 135 528 | 0,60 | | | | | |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 800 000 | 628 974 | 0,03 | | | | | |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032 | USD | 400 000 | 358 318 | 0,02 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028 | USD | 409 000 | 409 650 | 0,02 | Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027 | USD | 7 555 000 | 7 314 627 | 0,36 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031 | USD | 200 000 | 177 200 | 0,01 | Nationwide Building Society, 144A 2.972% 16/02/2028 | USD | 4 699 000 | 4 224 125 | 0,21 |
| KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 260 000 | 250 340 | 0,01 | NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026 | USD | 4 244 000 | 4 117 939 | 0,20 |
| KBC Group NV, Reg. S 4.375% 19/04/2030 | EUR | 2 200 000 | 2 378 001 | 0,12 | NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027 | USD | 2 062 000 | 1 813 300 | 0,09 |
| Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.876% 01/06/2033 | USD | 200 000 | 198 894 | 0,01 | NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031 | GBP | 1 600 000 | 1 671 647 | 0,08 |
| Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028 | USD | 200 000 | 197 464 | 0,01 | NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 1 642 000 | 2 019 052 | 0,10 |
| Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty Co. Ltd., Reg. S 3.619% 27/05/2025 | USD | 960 000 | 924 672 | 0,05 | NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027 | USD | 1 170 000 | 1 044 816 | 0,05 |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 1 100 000 | 1 085 137 | 0,05 | Norinchukin Bank (The), Reg. S 5.43% 09/03/2028 | USD | 200 000 | 202 084 | 0,01 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 470 000 | 461 775 | 0,02 | Oman Sovereign Sukuk Co., Reg. S 4.875% 15/06/2030 | USD | 487 000 | 488 059 | 0,02 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3.625% 23/05/2059 | EUR | 1 536 000 | 1 593 952 | 0,08 | OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 450 000 | 366 533 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029 | USD | 10 852 000 | 10 765 101 | 0,53 | OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 315 000 | 241 411 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033 | USD | 2 250 000 | 2 097 525 | 0,10 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.602% 15/06/2032 | USD | 200 000 | 194 468 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 01/04/2026 | EUR | 1 146 000 | 1 222 282 | 0,06 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 2 319 000 | 2 528 919 | 0,12 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 2 161 000 | 2 601 249 | 0,13 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 1 884 000 | 1 783 005 | 0,09 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 1 644 000 | 1 799 919 | 0,09 | Philippine Government Bond 5.17% 13/10/2027 | USD | 400 000 | 405 584 | 0,02 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 5 200 000 | 4 425 018 | 0,22 | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 500 000 | 422 718 | 0,02 |
| MetLife, Inc. 5.25% 15/01/2054 | USD | 7 597 000 | 7 292 236 | 0,36 | QNB Finance Ltd., Reg. S 2.75% 12/02/2027 | USD | 400 000 | 369 880 | 0,02 |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 2 502 000 | 2 500 277 | 0,12 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 1 300 000 | 1 419 139 | 0,07 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 1 623 000 | 1 739 290 | 0,09 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 1 200 000 | 1 347 707 | 0,07 |
| Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026 | USD | 9 053 000 | 8 740 864 | 0,43 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 1 900 000 | 2 064 677 | 0,10 |
| Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029 | EUR | 2 585 000 | 2 832 271 | 0,14 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 4 700 000 | 3 865 900 | 0,19 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 5 055 000 | 5 775 908 | 0,28 | Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024 | USD | 3 635 000 | 3 533 130 | 0,17 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 431 000 | 374 567 | 0,02 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 1 000 000 | 894 965 | 0,04 | UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024 | EUR | 5 000 000 | 5 237 878 | 0,26 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 400 000 | 391 433 | 0,02 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026 | EUR | 2 800 000 | 2 720 656 | 0,13 |
| Skipton Building Society, Reg. S 2% 02/10/2026 | GBP | 700 000 | 783 662 | 0,04 | UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028 | EUR | 4 990 000 | 5 363 376 | 0,26 |
| Skipton Building Society, Reg. S 6.25% 25/04/2029 | GBP | 1 118 000 | 1 344 998 | 0,07 | UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 2 700 000 | 2 416 295 | 0,12 |
| Societe Generale SA 1% 24/11/2030 | EUR | 2 600 000 | 2 507 191 | 0,12 | UK Treasury, Reg. S 1% 22/04/2024 | GBP | 4 400 000 | 5 393 923 | 0,27 |
| Societe Generale SA, Reg. S 5.625% 02/06/2033 | EUR | 2 000 000 | 2 156 413 | 0,11 | UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025 | GBP | 726 105 | 858 021 | 0,04 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.5% 30/05/2025 | EUR | 1 400 000 | 1 483 172 | 0,07 | UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/12/2042 | GBP | 3 500 000 | 4 428 798 | 0,22 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2027 | USD | 200 000 | 200 127 | 0,01 | UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051 | GBP | 8 500 000 | 5 332 318 | 0,26 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031 | EUR | 2 400 000 | 2 581 557 | 0,13 | Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 8 300 000 | 8 746 942 | 0,43 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 1.2% 23/09/2031 | EUR | 6 750 000 | 6 215 052 | 0,31 | UNITE USAF II plc, Reg. S 3.921% 30/06/2030 | GBP | 3 000 000 | 3 573 203 | 0,18 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0% 06/07/2034 | USD | 200 000 | 200 183 | 0,01 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 1 200 000 | 1 055 422 | 0,05 |
| Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co. Ltd., Reg. S 5.353% 25/04/2028 | USD | 253 000 | 252 331 | 0,01 | United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.875% Perpetual | USD | 1 300 000 | 1 284 754 | 0,06 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.52% 13/01/2028 | USD | 361 000 | 363 121 | 0,02 | US Treasury 0.125% 15/07/2023 | USD | 10 000 000 | 9 983 398 | 0,49 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.375% 17/02/2028 | EUR | 1 766 000 | 1 878 380 | 0,09 | US Treasury 4.25% 31/05/2025 | USD | 350 000 | 345 734 | 0,02 |
| Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023 | EUR | 1 899 000 | 2 057 982 | 0,10 | US Treasury Bill 0% 22/02/2024 | USD | 500 000 | 483 297 | 0,02 |
| Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026 | EUR | 600 000 | 649 512 | 0,03 | US Treasury Bill 0% 21/03/2024 | USD | 700 000 | 673 494 | 0,03 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4% 19/06/2025 | GBP | 2 750 000 | 3 142 561 | 0,15 | Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026 | GBP | 614 000 | 708 920 | 0,03 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4% 18/04/2027 | EUR | 3 305 000 | 3 297 426 | 0,16 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026 | GBP | 1 400 000 | 1 606 315 | 0,08 |
| UBS Group AG, 144A 2.593% 11/09/2025 | USD | 7 000 000 | 6 662 870 | 0,33 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028 | EUR | 1 670 000 | 1 711 795 | 0,08 |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 2 769 000 | 2 640 844 | 0,13 | Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026 | USD | 3 484 000 | 3 277 878 | 0,16 |
| UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027 | USD | 5 246 000 | 4 504 397 | 0,22 | Wells Fargo & Co., Reg. S 1.338% 04/05/2025 | EUR | 6 217 000 | 6 586 398 | 0,32 |
| UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual | USD | 5 288 000 | 3 730 548 | 0,18 | Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 400 000 | 394 484 | 0,02 |
| | | | | | | | 513 283 521 | 25,29 | |
| | | | | | Santé | | | | |
| | | | | | Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026 | EUR | 1 336 000 | 1 457 547 | 0,07 |
| | | | | | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 1 534 000 | 1 697 439 | 0,08 |
| | | | | | Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042 | USD | 2 500 000 | 2 058 938 | 0,10 |
| | | | | | Clariane SE, Reg. S 2.25% 15/10/2028 | EUR | 2 100 000 | 1 549 197 | 0,08 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 4 326 000 | 4 295 911 | 0,21 | Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023 | USD | 200 000 | 198 847 | 0,01 |
| Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 3 830 000 | 2 563 972 | 0,13 | Emirates Airline, Reg. S 4.5% 06/02/2025 | USD | 76 184 | 75 095 | - |
| Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051 | USD | 3 391 000 | 2 317 676 | 0,11 | Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 200 000 | 122 402 | 0,01 |
| DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049 | USD | 1 374 000 | 1 063 528 | 0,05 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023 | EUR | 1 621 000 | 1 741 664 | 0,09 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 975 000 | 888 325 | 0,04 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 2 081 000 | 2 080 130 | 0,10 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 0.875% 19/05/2031 | EUR | 2 500 000 | 2 079 854 | 0,10 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 2 213 000 | 2 133 351 | 0,11 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 955 000 | 837 020 | 0,04 | Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 1 200 000 | 979 809 | 0,05 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 12 395 000 | 12 340 611 | 0,62 | Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029 | USD | 6 135 000 | 5 348 232 | 0,26 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023 | USD | 565 000 | 564 184 | 0,03 | IMCD NV, Reg. S 2.5% 26/03/2025 | EUR | 1 200 000 | 1 266 371 | 0,06 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047 | USD | 4 430 000 | 3 893 386 | 0,19 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1 297 000 | 1 278 982 | 0,06 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 2 492 000 | 2 035 757 | 0,10 | Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 400 000 | 345 852 | 0,02 |
| | | | 39 643 345 | 1,95 | MISC Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.75% 06/04/2027 | USD | 400 000 | 374 848 | 0,02 |
| Industrie | | | | | Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 4 797 000 | 5 339 633 | 0,26 |
| Abertis Infraestructu- ras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 2 700 000 | 2 650 347 | 0,13 | Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029 | USD | 7 502 000 | 7 291 577 | 0,36 |
| AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079 | USD | 6 020 000 | 5 698 307 | 0,28 | Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 9 571 000 | 8 098 090 | 0,40 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 1 608 000 | 1 423 447 | 0,07 | Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 5 515 000 | 3 811 462 | 0,19 |
| Airport Authority, Reg. S 4.875% 12/01/2030 | USD | 200 000 | 203 800 | 0,01 | Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034 | USD | 3 799 000 | 3 779 423 | 0,19 |
| Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062 | USD | 256 000 | 199 470 | 0,01 | Sika Capital BV, Reg. S 3.75% 03/11/2026 | EUR | 2 299 000 | 2 490 520 | 0,12 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.25% 25/06/2024 | EUR | 947 000 | 990 632 | 0,05 | Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 700 000 | 555 740 | 0,03 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029 | EUR | 2 671 000 | 2 507 330 | 0,12 | Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 1 464 000 | 1 480 281 | 0,07 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 2 000 000 | 1 741 191 | 0,09 | Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026 | USD | 10 000 000 | 9 554 059 | 0,47 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 2 700 000 | 2 943 024 | 0,14 | TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 505 000 | 448 322 | 0,02 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 1 424 000 | 1 532 031 | 0,08 | | | | | |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S 4% 25/01/2024 | USD | 440 000 | 434 971 | 0,02 | | | | | |
| Bouygues SA, Reg. S 3.875% 17/07/2031 | EUR | 1 200 000 | 1 295 246 | 0,06 | | | | | |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 1 600 000 | 1 910 321 | 0,09 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 1 482 000 | 1 282 003 | 0,06 | GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 242 000 | 219 743 | 0,01 |
| Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 5 045 000 | 4 186 523 | 0,21 | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 4.125% 20/04/2027 | USD | 590 000 | 559 116 | 0,03 |
| | | | 87 793 333 | 4,32 | Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 1 940 389 | 0,10 |
| Technologies de l'information | | | | | LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 268 000 | 218 358 | 0,01 |
| Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030 | USD | 7 826 000 | 6 849 913 | 0,33 | Nutrien Ltd. 5.8% 27/03/2053 | USD | 8 620 000 | 8 570 582 | 0,41 |
| ASML Holding NV, Reg. S 3.5% 06/12/2025 | EUR | 2 791 000 | 3 023 066 | 0,15 | Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 600 000 | 578 808 | 0,03 |
| Corning, Inc. 4.125% 15/05/2031 | EUR | 1 697 000 | 1 830 453 | 0,09 | POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025 | USD | 340 000 | 330 658 | 0,02 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 824 000 | 823 070 | 0,04 | Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024 | USD | 400 000 | 395 074 | 0,02 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 8 000 000 | 7 912 359 | 0,38 | Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029 | USD | 377 000 | 366 976 | 0,02 |
| Oracle Corp. 4.5% 06/05/2028 | USD | 6 167 000 | 6 001 027 | 0,30 | | | | 31 539 408 | 1,55 |
| Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030 | USD | 2 937 000 | 2 837 902 | 0,14 | Immobilier | | | | |
| Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032 | USD | 1 975 000 | 2 092 070 | 0,10 | Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 900 000 | 760 643 | 0,04 |
| Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037 | USD | 3 648 000 | 2 971 613 | 0,15 | Akelius Residential Property AB, Reg. S 3.875% 05/10/2078 | EUR | 862 000 | 935 885 | 0,05 |
| Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040 | USD | 1 301 000 | 1 001 276 | 0,05 | American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027 | USD | 1 411 000 | 1 321 270 | 0,07 |
| Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 6 261 000 | 4 438 372 | 0,22 | American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 6 748 000 | 6 157 719 | 0,30 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 200 000 | 201 011 | 0,01 | American Tower Corp., REIT 1.875% 15/10/2030 | USD | 3 128 000 | 2 462 861 | 0,12 |
| TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027 | USD | 377 000 | 363 418 | 0,02 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 1 283 000 | 1 276 000 | 0,06 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027 | USD | 200 000 | 195 348 | 0,01 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 7 033 000 | 6 131 098 | 0,30 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 414 000 | 312 817 | 0,02 | Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 2 370 000 | 1 940 661 | 0,10 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 345 000 | 203 470 | 0,01 | Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 3 231 000 | 3 238 320 | 0,16 |
| | | | 41 057 185 | 2,02 | China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd., Reg. S 2.45% 09/02/2026 | USD | 300 000 | 265 215 | 0,01 |
| Matériaux | | | | | Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 12/07/2026 | USD | 420 000 | 128 586 | 0,01 |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 2 923 000 | 3 261 026 | 0,16 | | | | | |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033 | USD | 300 000 | 291 335 | 0,01 | | | | | |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033 | USD | 5 667 000 | 5 594 646 | 0,28 | | | | | |
| Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033 | USD | 6 519 000 | 6 981 125 | 0,34 | | | | | |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 2 118 000 | 2 231 572 | 0,11 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 3 683 000 | 2 184 176 | 0,11 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 3 171 000 | 2 785 961 | 0,14 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 4 207 000 | 1 393 418 | 0,07 | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 6 420 000 | 4 832 928 | 0,24 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 1 700 000 | 670 996 | 0,03 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030 | GBP | 2 605 000 | 2 110 384 | 0,10 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2 885 000 | 1 261 949 | 0,06 | Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual | USD | 500 000 | 393 724 | 0,02 |
| Crown Castle, Inc., REIT 4.8% 01/09/2028 | USD | 7 487 000 | 7 272 274 | 0,36 | NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.8% Perpetual | USD | 800 000 | 472 496 | 0,02 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 6 500 000 | 5 295 211 | 0,26 | Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031 | USD | 6 902 000 | 5 469 115 | 0,27 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.1% 01/04/2031 | USD | 8 500 000 | 6 796 534 | 0,33 | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 2 364 000 | 2 276 654 | 0,11 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025 | EUR | 3 953 000 | 3 919 361 | 0,19 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 5 350 000 | 3 925 315 | 0,19 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027 | USD | 4 121 000 | 3 789 933 | 0,19 | Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043 | EUR | 2 750 000 | 2 768 127 | 0,14 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 5 879 000 | 5 224 315 | 0,26 | Realty Income Corp., REIT 4.85% 15/03/2030 | USD | 1 204 000 | 1 165 075 | 0,06 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual | USD | 500 000 | 394 542 | 0,02 | Realty Income Corp., REIT 4.875% 06/07/2030 | EUR | 1 800 000 | 1 951 075 | 0,10 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 200 000 | 180 160 | 0,01 | Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033 | USD | 4 638 000 | 4 418 824 | 0,22 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 4 915 000 | 1 849 457 | 0,09 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025 | EUR | 2 261 000 | 2 265 392 | 0,11 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 2 919 000 | 2 420 996 | 0,12 | Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029 | USD | 5 235 000 | 4 413 433 | 0,22 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 3 329 000 | 1 708 181 | 0,08 | Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 23/09/2024 | USD | 400 000 | 376 552 | 0,02 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1.625% 13/10/2031 | EUR | 2 920 000 | 1 860 783 | 0,09 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 802 627 | 0,09 |
| Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028 | USD | 6 710 000 | 5 375 461 | 0,26 | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 30/01/2026 | USD | 300 000 | 292 687 | 0,01 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 4 900 000 | 4 310 304 | 0,21 | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 310 000 | 244 413 | 0,01 |
| Kilroy Realty LP, REIT 2.65% 15/11/2033 | USD | 3 000 000 | 2 033 816 | 0,10 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 3 141 000 | 2 751 413 | 0,14 |
| Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024 | GBP | 1 027 000 | 1 219 873 | 0,06 | | | | 133 752 678 | 6,59 |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 3.25% 13/11/2028 | EUR | 1 350 000 | 1 259 696 | 0,06 | Services aux collectivités | | | | |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 2 250 000 | 2 039 554 | 0,10 | AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028 | USD | 3 825 000 | 3 760 778 | 0,19 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 2 699 000 | 1 957 235 | 0,10 | American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 2 189 000 | 2 112 912 | 0,10 |
| | | | | | Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 6% 20/06/2039 | GBP | 1 170 000 | 1 481 741 | 0,07 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 600 000 | 506 280 | 0,02 | Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026 | EUR | 600 000 | 597 907 | 0,03 |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051 | USD | 300 000 | 201 618 | 0,01 | Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5.06% 08/04/2043 | USD | 200 000 | 193 153 | 0,01 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 1 981 000 | 2 111 597 | 0,10 | Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 4.632% 11/04/2033 | USD | 400 000 | 397 080 | 0,02 |
| Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 2 200 000 | 2 223 297 | 0,11 | Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053 | USD | 200 000 | 198 784 | 0,01 |
| Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031 | USD | 12 562 000 | 10 191 447 | 0,51 | Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.25% 07/06/2029 | GBP | 4 000 000 | 5 017 659 | 0,25 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025 | EUR | 970 000 | 955 083 | 0,05 | Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 2.75% 05/12/2031 | GBP | 2 500 000 | 2 501 317 | 0,12 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 1 619 000 | 1 738 644 | 0,09 | Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 5 000 000 | 4 759 200 | 0,23 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028 | EUR | 3 447 000 | 3 074 809 | 0,15 | Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 400 000 | 359 641 | 0,02 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 2 400 000 | 2 357 065 | 0,12 | State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 3.125% 07/04/2025 | USD | 200 000 | 192 006 | 0,01 |
| India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027 | USD | 200 000 | 165 131 | 0,01 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 5 800 000 | 5 231 494 | 0,26 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 588 000 | 496 134 | 0,02 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.875% Perpetual | EUR | 2 400 000 | 2 575 659 | 0,13 |
| Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025 | USD | 235 000 | 226 910 | 0,01 | | | | 76 396 358 | 3,76 |
| Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025 | USD | 500 000 | 479 453 | 0,02 | Total des obligations | | | 1 237 060 778 | 60,93 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 2 871 000 | 2 475 144 | 0,12 | Actions | | | | |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028 | EUR | 2 322 000 | 2 466 542 | 0,12 | Immobilier | | | | |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 2 701 000 | 2 908 383 | 0,14 | ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 35 333 | 21 525 | - |
| National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 1 634 000 | 1 759 222 | 0,09 | | | | 21 525 | - |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5% 28/02/2030 | USD | 5 950 000 | 5 896 356 | 0,29 | Total des actions | | | 21 525 | - |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032 | USD | 6 536 000 | 5 289 712 | 0,26 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 1 237 082 303 | 60,93 |
| Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 1 379 000 | 1 494 200 | 0,07 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | | | Obligations | | | | |
| | | | | | Services de communication | | | | |
| | | | | | AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059 | USD | 4 190 000 | 2 885 904 | 0,14 |
| | | | | | Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031 | USD | 300 000 | 259 315 | 0,01 |
| | | | | | Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035 | USD | 5 000 000 | 4 873 240 | 0,24 |
| | | | | | Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042 | USD | 1 000 000 | 664 730 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 6 000 000 | 3 766 226 | 0,19 | Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062 | USD | 4 000 000 | 3 217 348 | 0,16 |
| Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030 | USD | 400 000 | 308 323 | 0,02 | | | | 69 640 622 | 3,43 |
| Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 13 879 000 | 9 236 711 | 0,45 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 755 000 | 605 425 | 0,03 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 1 106 000 | 1 102 961 | 0,05 |
| Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028 | USD | 5 000 000 | 4 643 877 | 0,23 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 2 725 000 | 2 733 183 | 0,13 |
| Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 3 176 000 | 2 084 268 | 0,10 | Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 2 565 000 | 2 507 074 | 0,12 |
| DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 631 000 | 333 182 | 0,02 | Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 3 992 000 | 3 540 643 | 0,17 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 1 185 000 | 1 086 430 | 0,05 | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 165 000 | 142 750 | 0,01 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 2 239 000 | 1 936 491 | 0,10 | Hyundai Capital America, Reg. S 5.6% 30/03/2028 | USD | 500 000 | 497 151 | 0,02 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 473 000 | 431 963 | 0,02 | International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029 | USD | 865 000 | 817 425 | 0,04 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024 | USD | 243 000 | 211 653 | 0,01 | Li & Fung Ltd., Reg. S 5% 18/08/2025 | USD | 600 000 | 558 000 | 0,03 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 809 000 | 702 512 | 0,03 | Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 500 000 | 473 021 | 0,02 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 1 423 000 | 1 127 335 | 0,06 | Metalsa Sapi De Cv, Reg. S 3.75% 04/05/2031 | USD | 600 000 | 472 959 | 0,02 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 6 847 000 | 6 314 804 | 0,31 | MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024 | USD | 400 000 | 394 164 | 0,02 |
| Singapore Telecommunications Ltd., Reg. S 7.375% 01/12/2031 | USD | 200 000 | 235 063 | 0,01 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 4 595 000 | 3 673 943 | 0,19 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 995 000 | 807 860 | 0,04 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 757 000 | 557 397 | 0,03 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031 | USD | 5 906 000 | 5 201 605 | 0,26 | Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031 | USD | 600 000 | 470 208 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 6 000 000 | 5 941 043 | 0,29 | Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 3 145 000 | 3 029 453 | 0,15 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 480 000 | 410 729 | 0,02 | Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031 | USD | 2 769 000 | 2 110 139 | 0,10 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 8 023 000 | 6 683 581 | 0,33 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 1 302 000 | 1 215 579 | 0,06 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 7 000 000 | 5 671 004 | 0,28 | Sands China Ltd. 3.35% 08/03/2029 | USD | 200 000 | 165 872 | 0,01 |
| | | | | | Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028 | USD | 2 475 000 | 2 457 563 | 0,12 |
| | | | | | SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026 | USD | 212 000 | 210 819 | 0,01 |
| | | | | | Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 300 000 | 281 372 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 5 108 000 | 4 028 868 | 0,21 | Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028 | USD | 761 000 | 768 572 | 0,04 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 6 006 000 | 5 947 620 | 0,30 | Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031 | USD | 761 000 | 771 464 | 0,04 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 920 000 | 844 863 | 0,04 | Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 413 000 | 355 816 | 0,02 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 320 000 | 314 626 | 0,02 | Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026 | USD | 6 000 000 | 5 332 915 | 0,26 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 471 000 | 446 178 | 0,02 | Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028 | USD | 6 299 000 | 5 913 616 | 0,29 |
| | | | 38 993 831 | 1,92 | CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 1 470 000 | 1 445 972 | 0,07 |
| Biens de consommation de base | | | | | DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 473 000 | 414 485 | 0,02 |
| Alimentation | | | | | DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 291 000 | 250 138 | 0,01 |
| Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050 | USD | 4 514 000 | 3 263 295 | 0,16 | Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083 | USD | 3 510 000 | 3 448 815 | 0,17 |
| Cargill, Inc., 144A 5.125% 11/10/2032 | USD | 3 500 000 | 3 529 038 | 0,17 | EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026 | USD | 6 781 000 | 6 238 554 | 0,31 |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.75% 21/04/2028 | USD | 200 000 | 197 992 | 0,01 | Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 658 000 | 592 295 | 0,03 |
| CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033 | USD | 200 000 | 197 038 | 0,01 | Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 510 000 | 444 212 | 0,02 |
| Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050 | USD | 270 000 | 209 817 | 0,01 | Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048 | USD | 3 000 000 | 2 355 642 | 0,12 |
| JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031 | USD | 3 687 000 | 2 854 493 | 0,14 | MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 289 875 | 194 611 | 0,01 |
| Kenvue, Inc., 144A 4.9% 22/03/2033 | USD | 3 036 000 | 3 065 676 | 0,15 | Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 1 501 000 | 1 298 700 | 0,06 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 5 524 000 | 4 665 597 | 0,23 | Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042 | USD | 400 000 | 402 023 | 0,02 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 687 000 | 614 489 | 0,03 | Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029 | USD | 2 667 000 | 2 340 764 | 0,12 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/01/2032 | USD | 415 000 | 370 588 | 0,02 | ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 285 000 | 267 188 | 0,01 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 347 000 | 308 255 | 0,02 | Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 11 653 000 | 11 224 985 | 0,56 |
| Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 500 000 | 436 438 | 0,02 | Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082 | USD | 5 000 000 | 4 217 704 | 0,21 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 881 000 | 423 771 | 0,02 | Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028 | USD | 1 000 000 | 963 285 | 0,05 |
| | | | 20 136 487 | 0,99 | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 338 000 | 294 541 | 0,01 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 1 072 000 | 981 021 | 0,05 | | | | | |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 1 160 000 | 1 073 944 | 0,05 | | | | | |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 18 176 000 | 15 935 951 | 0,79 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 338 000 | 291 080 | 0,01 | Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032 | USD | 3 975 000 | 3 198 269 | 0,16 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 1 466 000 | 1 479 635 | 0,07 | Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 10 000 000 | 10 085 839 | 0,50 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.375% 01/06/2031 | USD | 1 466 000 | 1 467 022 | 0,07 | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 1 893 000 | 1 527 651 | 0,08 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 428 000 | 433 836 | 0,02 | Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028 | USD | 6 806 000 | 6 517 145 | 0,32 |
| | | | 71 198 786 | 3,51 | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 1 289 000 | 1 236 746 | 0,06 |
| Finances | | | | | Export Import Bank of Thailand, Reg. S 3.902% 02/06/2027 | USD | 242 000 | 231 679 | 0,01 |
| AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030 | USD | 2 407 000 | 2 194 402 | 0,11 | Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033 | USD | 3 233 000 | 3 273 173 | 0,16 |
| AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033 | USD | 3 007 000 | 3 007 075 | 0,15 | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 6 324 000 | 5 615 970 | 0,28 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 4.95% 04/04/2033 | USD | 200 000 | 200 005 | 0,01 | JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 13 026 000 | 12 560 046 | 0,61 |
| American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 10 077 000 | 8 263 220 | 0,41 | JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031 | USD | 4 000 000 | 3 380 460 | 0,17 |
| Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 700 000 | 513 982 | 0,03 | JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 15 522 000 | 12 332 374 | 0,61 |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025 | USD | 530 000 | 524 797 | 0,03 | JPMorgan Chase & Co. 4.912% 25/07/2033 | USD | 1 157 000 | 1 128 252 | 0,06 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 14 931 000 | 11 858 545 | 0,58 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 11 277 000 | 9 998 692 | 0,49 |
| Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033 | USD | 8 154 000 | 6 770 816 | 0,33 | JPMorgan Chase & Co. 4.6% Perpetual | USD | 1 185 000 | 1 101 417 | 0,05 |
| Bank of America Corp. 5.015% 22/07/2033 | USD | 1 437 000 | 1 400 568 | 0,07 | KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029 | USD | 11 166 000 | 11 087 367 | 0,55 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 25 374 000 | 21 865 215 | 1,07 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 530 000 | 332 355 | 0,02 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 400 000 | 356 546 | 0,02 | M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual | USD | 6 768 000 | 5 395 788 | 0,27 |
| BNP Paribas SA, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 1 927 000 | 1 783 869 | 0,09 | Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030 | USD | 8 000 000 | 7 606 720 | 0,37 |
| BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 12 385 000 | 9 565 460 | 0,47 | Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031 | USD | 4 656 000 | 3 950 423 | 0,19 |
| Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029 | USD | 5 327 000 | 5 279 179 | 0,26 | Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 6 339 000 | 5 094 525 | 0,25 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 11 206 000 | 8 311 722 | 0,41 | Morgan Stanley 6.342% 18/10/2033 | USD | 4 000 000 | 4 246 456 | 0,21 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 1 025 000 | 743 088 | 0,04 | Morgan Stanley 5.25% 21/04/2034 | USD | 4 898 000 | 4 825 769 | 0,24 |
| Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028 | USD | 10 349 000 | 9 523 272 | 0,47 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 570 000 | 519 914 | 0,03 |
| Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031 | USD | 2 000 000 | 1 690 553 | 0,08 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 6 121 000 | 5 716 120 | 0,28 |
| Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032 | USD | 5 486 000 | 4 471 512 | 0,22 | Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047 | USD | 10 802 000 | 9 919 801 | 0,49 |
| | | | | | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 3 807 000 | 3 189 686 | 0,16 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 1 367 000 | 1 227 115 | 0,06 | Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 480 000 | 482 784 | 0,02 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 635 000 | 531 716 | 0,03 | Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 1 765 000 | 1 526 655 | 0,08 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., Reg. S 5.65% 09/03/2026 | USD | 363 000 | 364 827 | 0,02 | RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 500 000 | 417 442 | 0,02 |
| Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual | USD | 15 000 000 | 12 750 001 | 0,62 | Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 842 000 | 823 839 | 0,04 |
| UBS Group AG, 144A 1.305% 02/02/2027 | USD | 5 000 000 | 4 375 886 | 0,22 | Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 1 846 000 | 1 667 396 | 0,08 |
| UK Treasury Bill 0% 23/10/2023 | GBP | 10 000 000 | 12 483 634 | 0,60 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028 | USD | 600 000 | 590 256 | 0,03 |
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 7 855 000 | 6 884 597 | 0,34 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 15/09/2029 | USD | 200 000 | 206 018 | 0,01 |
| UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 7 102 000 | 6 679 406 | 0,33 | | | | 28 387 069 | 1,40 |
| US Bancorp 5.775% 12/06/2029 | USD | 4 000 000 | 3 996 811 | 0,20 | | | | | |
| US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 8 119 000 | 7 584 599 | 0,37 | Industrie | | | | |
| US Bancorp 5.3% Perpetual | USD | 2 000 000 | 1 633 999 | 0,08 | Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 730 000 | 516 475 | 0,03 |
| US Treasury Bill 0% 01/08/2023 | USD | 800 000 | 796 395 | 0,04 | American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 101 000 | 99 624 | - |
| Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026 | USD | 1 345 000 | 1 266 516 | 0,06 | American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 661 000 | 641 189 | 0,03 |
| Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026 | USD | 4 004 000 | 3 910 377 | 0,19 | Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 1 195 000 | 1 192 957 | 0,06 |
| Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027 | USD | 7 257 000 | 6 796 671 | 0,33 | General Electric Co. 8.882% Perpetual | USD | 5 283 000 | 5 311 264 | 0,27 |
| Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030 | USD | 2 900 000 | 2 501 403 | 0,12 | HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026 | USD | 582 000 | 510 221 | 0,03 |
| Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034 | USD | 7 742 000 | 7 673 305 | 0,38 | Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 102 000 | 93 075 | - |
| Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 5 653 000 | 4 974 640 | 0,25 | Korea Expressway Corp., Reg. S 3.625% 18/05/2025 | USD | 310 000 | 299 260 | 0,01 |
| | | | 318 828 361 | 15,71 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 1 715 000 | 1 536 469 | 0,08 |
| Santé | | | | | NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028 | USD | 390 000 | 386 372 | 0,02 |
| Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029 | USD | 7 224 000 | 6 384 682 | 0,31 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 244 544 | 228 399 | 0,01 |
| Alcon Finance Corp., 144A 5.375% 06/12/2032 | USD | 3 929 000 | 3 979 211 | 0,20 | SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028 | USD | 400 000 | 395 180 | 0,02 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 500 000 | 295 680 | 0,01 | Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 525 000 | 453 624 | 0,02 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 1 157 000 | 1 120 458 | 0,06 | | | | | |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 334 000 | 207 215 | 0,01 | | | | | |
| HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 2 675 000 | 2 458 999 | 0,12 | | | | | |
| HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 8 453 000 | 6 894 817 | 0,34 | | | | | |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 1 524 000 | 1 331 617 | 0,07 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060 | USD | 2 917 000 | 2 231 329 | 0,11 | Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 1 012 000 | 1 049 184 | 0,05 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 1 202 000 | 1 088 669 | 0,05 | | | | 7 119 477 | 0,35 |
| TTX Co., 144A 5.65% 01/12/2052 | USD | 7 143 000 | 7 561 965 | 0,38 | Immobilier | | | | |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 301 000 | 285 760 | 0,01 | Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 4 650 000 | 3 348 667 | 0,16 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 304 000 | 276 359 | 0,01 | GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029 | USD | 6 221 000 | 5 916 971 | 0,30 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 961 000 | 879 087 | 0,04 | Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031 | USD | 696 000 | 572 258 | 0,03 |
| | | | 23 987 278 | 1,18 | SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 789 000 | 668 705 | 0,03 |
| Technologies de l'information | | | | | Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 640 000 | 573 760 | 0,03 |
| Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027 | USD | 3 719 000 | 3 549 146 | 0,17 | VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027 | USD | 4 936 000 | 4 529 732 | 0,22 |
| CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026 | USD | 200 000 | 179 494 | 0,01 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028 | USD | 1 395 000 | 1 279 314 | 0,06 |
| CDW LLC 3.276% 01/12/2028 | USD | 4 000 000 | 3 471 060 | 0,17 | VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029 | USD | 495 000 | 448 057 | 0,02 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 1 000 000 | 931 195 | 0,05 | | | | 17 337 464 | 0,85 |
| NXP BV 3.4% 01/05/2030 | USD | 3 500 000 | 3 090 905 | 0,15 | Services aux collectivités | | | | |
| Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031 | USD | 3 682 000 | 2 963 047 | 0,15 | AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 8 000 000 | 6 451 556 | 0,32 |
| QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032 | USD | 10 000 000 | 7 880 497 | 0,38 | AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030 | USD | 495 524 | 424 482 | 0,02 |
| QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033 | USD | 3 000 000 | 3 152 421 | 0,16 | Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035 | USD | 492 600 | 478 102 | 0,02 |
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 1 278 626 | 1 409 255 | 0,07 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 240 000 | 236 426 | 0,01 |
| Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052 | USD | 3 961 000 | 3 510 425 | 0,17 | Edison International 5.375% Perpetual | USD | 3 451 000 | 3 019 547 | 0,15 |
| | | | 30 137 445 | 1,48 | Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028 | USD | 4 134 000 | 3 467 168 | 0,17 |
| Matériaux | | | | | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 6 091 000 | 7 080 114 | 0,35 |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 845 000 | 796 413 | 0,04 | NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 8 665 000 | 7 310 345 | 0,37 |
| CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028 | USD | 400 000 | 370 724 | 0,02 | NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031 | USD | 1 045 000 | 813 996 | 0,04 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 845 000 | 719 579 | 0,04 | NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 1 036 000 | 1 036 319 | 0,05 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 1 110 000 | 1 021 844 | 0,05 | ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 400 000 | 338 255 | 0,02 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 1 358 000 | 1 204 858 | 0,06 | Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 7 629 000 | 7 152 416 | 0,35 |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028 | USD | 2 020 000 | 1 956 875 | 0,09 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 8 165 000 | 6 556 993 | 0,32 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030 | USD | 2 053 000 | 2 122 443 | 0,10 | Actions | | | | |
| Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 484 402 | 414 128 | 0,02 | Immobilier | | | | |
| Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 1 345 000 | 1 168 559 | 0,06 | ADLER Group SA* | EUR | 15 957 | 6 801 | - |
| | | | 48 070 849 | 2,37 | | | | 6 801 | - |
| Total des obligations | | | 673 837 669 | 33,19 | Total des actions | | | 6 801 | - |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 673 837 669 | 33,19 | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | 6 801 | - |
| | | | | | Total des investissements | | | 1 910 926 773 | 94,12 |
| | | | | | Espèces | | | 67 490 333 | 3,32 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 51 961 587 | 2,56 |
| | | | | | Actif net total | | | 2 030 378 693 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 469 367 | GBP | 402 909 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 885 | - |
| GBP | 2 300 000 | EUR | 2 661 350 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 14 617 | - |
| USD | 537 226 921 | EUR | 488 251 844 | 27/07/2023 | Bank of America | 4 475 080 | 0,22 |
| USD | 13 793 081 | EUR | 12 600 000 | 27/07/2023 | Lloyds Bank | 44 699 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 4 535 281 | 0,22 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 100 241 | USD | 66 282 | 31/07/2023 | HSBC | 380 | - |
| CHF | 21 634 649 | USD | 24 110 732 | 31/07/2023 | HSBC | 60 638 | 0,01 |
| EUR | 363 610 515 | USD | 395 155 669 | 31/07/2023 | HSBC | 1 683 885 | 0,08 |
| USD | 67 539 | CNH | 489 542 | 31/07/2023 | HSBC | 34 | - |
| USD | 281 215 | EUR | 256 723 | 31/07/2023 | HSBC | 1 031 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 1 745 968 | 0,09 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 6 281 249 | 0,31 |
| EUR | 88 465 544 | GBP | 76 239 606 | 27/07/2023 | Bank of America | (213 881) | (0,01) |
| EUR | 3 926 424 | GBP | 3 392 774 | 27/07/2023 | HSBC | (20 891) | - |
| EUR | 3 830 029 | GBP | 3 306 309 | 27/07/2023 | State Street | (16 354) | - |
| EUR | 3 511 788 | USD | 3 864 045 | 27/07/2023 | Bank of America | (32 187) | - |
| GBP | 1 276 000 | USD | 1 630 390 | 27/07/2023 | Bank of America | (11 242) | - |
| USD | 2 170 492 | EUR | 2 000 000 | 27/07/2023 | Deutsche Bank | (11 791) | - |
| USD | 6 977 165 | EUR | 6 400 000 | 27/07/2023 | UBS | (6 141) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (312 487) | (0,01) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 7 256 730 | USD | 4 857 966 | 31/07/2023 | HSBC | (32 078) | - |
| CNH | 313 472 065 | USD | 43 543 395 | 31/07/2023 | HSBC | (317 385) | (0,02) |
| EUR | 406 372 | USD | 445 635 | 31/07/2023 | HSBC | (2 126) | - |
| GBP | 4 570 509 | USD | 5 805 521 | 31/07/2023 | HSBC | (5 693) | - |
| SGD | 3 359 407 | USD | 2 487 548 | 31/07/2023 | HSBC | (3 866) | - |
| USD | 540 898 | EUR | 496 265 | 31/07/2023 | HSBC | (719) | - |
| USD | 34 491 | GBP | 27 280 | 31/07/2023 | HSBC | (125) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (361 992) | (0,02) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (674 479) | (0,03) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 5 606 770 | 0,28 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Corporate Bond

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| 3 Month SOFR | 18/03/2025 | (393) | USD | 838 597 | 0,04 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (343) | EUR | 209 972 | 0,01 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | 35 | EUR | 113 295 | 0,01 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (1 613) | USD | 3 113 922 | 0,15 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 67 | USD | 6 805 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 4 282 591 | 0,21 |
| 3 Month SOFR | 19/03/2024 | 393 | USD | (1 019 207) | (0,05) |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 122 | AUD | (303 208) | (0,02) |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | 497 | CAD | (636 723) | (0,03) |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 156 | EUR | (84 886) | - |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 974 | EUR | (465 091) | (0,02) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 241 | GBP | (35 270) | - |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 540 | USD | (1 190 675) | (0,06) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 355 | USD | (361 277) | (0,02) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 1 098 | USD | (659 696) | (0,03) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (4 756 033) | (0,23) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (473 442) | (0,02) |

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|--------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 4 500 000 | EUR | J.P. Morgan | Continental AG 0.375% 27/06/2025 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | 50 527 | - |
| 2 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Continental AG 0.375% 27/06/2025 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | 22 456 | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 72 983 | - |
| 23 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V1 | Achat | (5,00) % | 20/06/2028 | (918 418) | (0,04) |
| 21 500 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (124 883) | - |
| 4 700 000 | EUR | Morgan Stanley | AKZO Nobel NV 1.75% 07/11/2024 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (13 068) | - |
| 1 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Bertelsmann SE Co KGaA 1.13% 27/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (34 080) | - |
| 4 000 000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE Co KGaA 1.13% 27/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (136 319) | (0,01) |
| 5 000 000 | EUR | Merrill Lynch | Bertelsmann SE Co KGaA 1.13% 27/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (170 398) | (0,01) |
| 10 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Wolters Kluwer NV 3% 23/09/2026 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (301 062) | (0,02) |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (1 698 228) | (0,08) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (1 625 245) | (0,08) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 100 000 | 90 989 | 0,18 | Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025 | USD | 11 000 | 10 853 | 0,02 |
| AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034 | USD | 532 000 | 530 413 | 1,04 | Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 248 000 | 252 300 | 0,50 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 250 000 | 312 268 | 0,61 | Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030 | USD | 6 000 | 6 872 | 0,01 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 300 000 | 328 432 | 0,65 | Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 96 000 | 84 346 | 0,17 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 649 000 | 669 677 | 1,33 | Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031 | USD | 69 000 | 63 516 | 0,13 |
| Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 200 000 | 194 835 | 0,38 | Tullow Oil plc, Reg. S 10.25% 15/05/2026 | USD | 424 000 | 324 822 | 0,64 |
| Vmed O2 UK Financing 1 plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 200 000 | 161 918 | 0,32 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 500 000 | 464 435 | 0,91 |
| | | | | | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 100 000 | 85 551 | 0,17 |
| | | | 2 288 532 | 4,51 | | | | 2 788 969 | 5,49 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Finances | | | | |
| Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 121 000 | 134 338 | 0,26 | Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 160 000 | 175 530 | 0,35 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 155 000 | 98 559 | 0,19 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 100 000 | 108 578 | 0,21 |
| Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 401 000 | 494 462 | 0,97 | Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 212 000 | 230 249 | 0,45 |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 600 000 | 587 986 | 1,17 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 115 000 | 130 449 | 0,26 |
| | | | 1 315 345 | 2,59 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 100 000 | 109 063 | 0,21 |
| Énergie | | | | | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | | | | |
| Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024 | USD | 450 000 | 431 908 | 0,85 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 200 000 | 181 349 | 0,36 |
| Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052 | USD | 23 000 | 16 149 | 0,03 | Banco Santander SA, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 200 000 | 144 013 | 0,28 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 182 000 | 180 275 | 0,35 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 175 000 | 212 515 | 0,42 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 121 000 | 112 651 | 0,22 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 175 000 | 193 876 | 0,38 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 128 000 | 115 590 | 0,23 | Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 637 000 | 730 692 | 1,44 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 176 000 | 153 899 | 0,30 | Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 128 000 | 139 420 | 0,27 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 30 000 | 28 560 | 0,06 | Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026 | EUR | 400 000 | 402 580 | 0,79 |
| Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026 | USD | 500 000 | 457 242 | 0,90 | Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 700 000 | 674 185 | 1,33 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 100 000 | 109 195 | 0,21 | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 339 000 | 371 151 | 0,73 |
| Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028 | GBP | 141 000 | 176 782 | 0,35 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 400 000 | 340 386 | 0,67 |
| Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027 | GBP | 385 000 | 450 216 | 0,89 | NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 350 000 | 430 370 | 0,85 |
| Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 200 000 | 217 953 | 0,43 | Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 100 000 | 109 853 | 0,22 |
| de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 300 000 | 273 322 | 0,54 | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 100 000 | 110 936 | 0,22 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 200 000 | 191 857 | 0,38 | OSB Group plc, Reg. S 6% Perpetual | GBP | 259 000 | 255 495 | 0,50 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 400 000 | 300 828 | 0,59 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 250 000 | 272 823 | 0,54 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 10% Perpetual | EUR | 400 000 | 432 652 | 0,85 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 134 000 | 146 130 | 0,29 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 536 000 | 465 983 | 0,92 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 200 000 | 218 329 | 0,43 |
| Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 800 000 | 756 859 | 1,49 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 300 000 | 326 002 | 0,64 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 100 000 | 108 311 | 0,21 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 200 000 | 164 506 | 0,32 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024 | USD | 200 000 | 193 856 | 0,38 | RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S 4.875% 07/10/2049 | GBP | 100 000 | 92 304 | 0,18 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026 | GBP | 311 000 | 385 570 | 0,76 | RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 300 000 | 375 377 | 0,74 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 200 000 | 181 995 | 0,36 | Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 250 000 | 293 641 | 0,58 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 200 000 | 231 538 | 0,46 | Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 200 000 | 191 225 | 0,38 |
| Galaxy Finco Ltd., Reg. S 9.25% 31/07/2027 | GBP | 700 000 | 789 956 | 1,56 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 512 000 | 460 424 | 0,91 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 500 000 | 457 722 | 0,90 | UK Treasury, Reg. S 4.125% 29/01/2027 | GBP | 200 000 | 244 700 | 0,48 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR | 159 000 | 174 958 | 0,34 | Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029 | EUR | 200 000 | 197 683 | 0,39 |
| Highlands Holdings Bond Issuer Ltd., 144A 7.625% 15/10/2025 | USD | 400 000 | 370 159 | 0,73 | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 400 000 | 305 970 | 0,60 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 514 000 | 418 254 | 0,82 | US Treasury 4.25% 30/09/2024 | USD | 410 000 | 404 715 | 0,80 |
| Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 459 000 | 457 417 | 0,90 | US Treasury 1.125% 15/02/2031 | USD | 2 020 000 | 1 660 818 | 3,26 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 250 000 | 279 057 | 0,55 | | | | 19 550 795 | 38,48 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 800 000 | 916 605 | 1,79 | Santé | | | | |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 399 000 | 470 427 | 0,93 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 200 000 | 184 500 | 0,36 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 311 000 | 341 136 | 0,67 | Matériaux | | | | |
| Clariane SE, Reg. S 4.125% Perpetual | GBP | 500 000 | 513 557 | 1,01 | Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026 | USD | 300 000 | 266 193 | 0,52 |
| CVS Health Corp. 6% 01/06/2063 | USD | 187 000 | 190 137 | 0,37 | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 300 000 | 274 055 | 0,55 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 75 000 | 69 741 | 0,14 | Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028 | EUR | 200 000 | 209 787 | 0,41 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 83 000 | 75 622 | 0,15 | | | | 750 035 | 1,48 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 500 000 | 507 198 | 1,00 | Immobilier | | | | |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 131 000 | 146 058 | 0,29 | Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025 | EUR | 378 000 | 422 963 | 0,83 |
| Limacorporate SpA, Reg. S 9% 01/02/2028 | EUR | 397 000 | 430 714 | 0,85 | Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 100 000 | 84 516 | 0,17 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 300 000 | 278 977 | 0,55 | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 885 000 | 293 125 | 0,58 |
| | | | 2 737 640 | 5,39 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 237 000 | 103 668 | 0,20 |
| | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual | SGD | 500 000 | 175 406 | 0,35 |
| Industrie | | | | | Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 450 000 | 395 392 | 0,78 |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043 | GBP | 377 000 | 458 000 | 0,90 | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 300 000 | 303 853 | 0,60 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028 | GBP | 250 000 | 247 634 | 0,49 | G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 350 000 | 131 701 | 0,26 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 118 000 | 112 581 | 0,22 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 259 000 | 214 813 | 0,42 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 220 000 | 194 985 | 0,38 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 560 000 | 309 672 | 0,61 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 275 000 | 256 202 | 0,50 | Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 100 000 | 80 834 | 0,16 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028 | GBP | 175 000 | 184 774 | 0,36 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 100 000 | 73 103 | 0,14 |
| Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 125 000 | 95 903 | 0,19 | Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 191 000 | 138 508 | 0,27 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 650 000 | 701 396 | 1,39 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 625 000 | 612 770 | 1,21 |
| Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036 | USD | 249 787 | 220 130 | 0,43 | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 145 000 | 109 155 | 0,21 |
| Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 100 000 | 111 312 | 0,22 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 76 000 | 52 074 | 0,10 |
| Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 100 000 | 125 134 | 0,25 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 224 000 | 196 217 | 0,39 |
| | | | 2 708 051 | 5,33 | | | | 3 697 770 | 7,28 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Services aux collectivités | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 200 000 | 206 196 | 0,41 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 375 000 | 296 002 | 0,58 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 309 000 | 321 081 | 0,63 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 328 000 | 241 514 | 0,48 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 200 000 | 172 424 | 0,34 | Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029 | USD | 9 000 | 9 008 | 0,02 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 100 000 | 98 767 | 0,19 | | | | 546 524 | 1,08 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 400 000 | 360 792 | 0,71 | | | | | |
| | | | 1 159 260 | 2,28 | Biens de consommation de base | | | | |
| Total des obligations | | | 36 996 397 | 72,83 | Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 145 000 | 140 622 | 0,28 |
| Obligations convertibles | | | | | | | | 140 622 | 0,28 |
| Technologies de l'information | | | | | Énergie | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 500 000 | 365 142 | 0,72 | Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 88 000 | 86 078 | 0,17 |
| | | | 365 142 | 0,72 | Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 67 000 | 58 743 | 0,12 |
| Total des obligations convertibles | | | 365 142 | 0,72 | CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 60 000 | 59 019 | 0,12 |
| Actions | | | | | EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 45 000 | 43 382 | 0,09 |
| Immobilier | | | | | EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030 | USD | 48 000 | 47 827 | 0,09 |
| ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 9 428 | 5 744 | 0,01 | EnLink Midstream Partners LP 9.618% Perpetual | USD | 71 000 | 58 531 | 0,12 |
| | | | 5 744 | 0,01 | Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 115 000 | 100 165 | 0,20 |
| Total des actions | | | 5 744 | 0,01 | MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 193 250 | 129 741 | 0,25 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 37 367 283 | 73,56 | Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 65 000 | 62 721 | 0,12 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 70 000 | 67 429 | 0,13 |
| Obligations | | | | | Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032 | USD | 83 000 | 71 492 | 0,14 |
| Services de communication | | | | | | | | 785 128 | 1,55 |
| Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 300 000 | 257 002 | 0,51 | Finances | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 100 000 | 91 054 | 0,18 | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027 | USD | 622 000 | 523 509 | 1,02 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 270 000 | 218 426 | 0,43 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 200 000 | 178 273 | 0,35 |
| Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028 | USD | 429 000 | 335 649 | 0,66 | Benteler International AG, 144A 10.5% 15/05/2028 | USD | 200 000 | 199 740 | 0,39 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 418 000 | 383 231 | 0,75 | | | | | |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 75 000 | 69 170 | 0,14 | | | | | |
| Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026 | USD | 235 000 | 235 261 | 0,46 | | | | | |
| | | | 1 589 793 | 3,13 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 144 000 | 104 395 | 0,21 | Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028 | USD | 20 000 | 18 648 | 0,04 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 20 000 | 19 127 | 0,04 | Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 169 000 | 152 649 | 0,30 |
| Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024 | USD | 600 000 | 546 713 | 1,07 | Tenet Healthcare Corp. 6.125% 15/06/2030 | USD | 46 000 | 44 968 | 0,09 |
| JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025 | USD | 483 000 | 480 496 | 0,95 | | | | 2 214 824 | 4,36 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 75 000 | 66 498 | 0,13 | Industrie | | | | |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 160 000 | 100 334 | 0,20 | American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 140 000 | 135 804 | 0,27 |
| Nasdaq, Inc. 5.95% 15/08/2053 | USD | 65 000 | 66 135 | 0,13 | United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 35 000 | 34 900 | 0,07 |
| Nasdaq, Inc. 6.1% 28/06/2063 | USD | 103 000 | 104 806 | 0,21 | | | | 170 704 | 0,34 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 104 000 | 97 121 | 0,19 | Technologies de l'information | | | | |
| Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 92 000 | 73 898 | 0,15 | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 860 000 | 764 674 | 1,50 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 43 000 | 37 840 | 0,07 | Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 53 355 | 58 806 | 0,12 |
| | | | 2 598 885 | 5,11 | | | | 823 480 | 1,62 |
| Santé | | | | | Matériaux | | | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 71 000 | 65 563 | 0,13 | Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 200 000 | 177 900 | 0,35 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 45 000 | 43 579 | 0,09 | Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028 | USD | 200 000 | 154 946 | 0,31 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027 | USD | 61 000 | 58 761 | 0,12 | LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 425 000 | 431 918 | 0,84 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 20 000 | 12 408 | 0,02 | Rayonier AM Products, Inc., 144A 7.625% 15/01/2026 | USD | 225 000 | 196 126 | 0,39 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 717 000 | 626 489 | 1,22 | | | | 960 890 | 1,89 |
| Kevlar SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029 | USD | 450 000 | 383 625 | 0,76 | Immobilier | | | | |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 87 000 | 75 252 | 0,15 | Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029 | USD | 70 000 | 57 196 | 0,11 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 600 000 | 533 842 | 1,05 | | | | 57 196 | 0,11 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 60 000 | 50 093 | 0,10 | Services aux collectivités | | | | |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 105 000 | 102 735 | 0,20 | NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 57 000 | 57 018 | 0,11 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 60 000 | 31 929 | 0,06 | | | | 57 018 | 0,11 |
| Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 15 000 | 14 283 | 0,03 | | | | | |
| | | | | | Total des obligations | | | 9 945 064 | 19,58 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 9 945 064 | 19,58 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Obligations | | | | |
| Finances | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028* | USD | 200 000 | - | - |
| | | | - | - |
| Total des obligations | | | - | - |
| Actions | | | | |
| Immobilier | | | | |
| ADLER Group SA* | EUR | 4 258 | 1 815 | - |
| | | | 1 815 | - |
| Total des actions | | | 1 815 | - |
| Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | 1 815 | - |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc | EUR | 7 138 | 1 282 805 | 2,53 |
| | | | 1 282 805 | 2,53 |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 1 282 805 | 2,53 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 1 282 805 | 2,53 |
| Total des investissements | | | 48 596 967 | 95,67 |
| Espèces | | | 1 919 027 | 3,78 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 279 040 | 0,55 |
| Actif net total | | | 50 795 034 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 202 148 | USD | 219 832 | 27/07/2023 | State Street | 740 | - |
| USD | 7 537 586 | EUR | 6 850 439 | 27/07/2023 | Bank of America | 62 788 | 0,12 |
| USD | 431 794 | EUR | 393 291 | 27/07/2023 | Deutsche Bank | 2 658 | 0,01 |
| USD | 4 482 222 | GBP | 3 507 943 | 27/07/2023 | Bank of America | 30 907 | 0,06 |
| USD | 114 472 | GBP | 89 892 | 27/07/2023 | BNP Paribas | 406 | - |
| USD | 6 133 182 | EUR | 5 596 975 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 15 753 | 0,03 |
| USD | 3 773 608 | GBP | 2 965 732 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 10 086 | 0,02 |
| USD | 168 463 | SGD | 225 945 | 30/08/2023 | State Street | 1 230 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 124 568 | 0,24 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 40 807 006 | USD | 44 346 342 | 31/07/2023 | HSBC | 189 868 | 0,38 |
| PLN | 10 487 488 | USD | 2 561 082 | 31/07/2023 | HSBC | 6 973 | 0,01 |
| USD | 17 092 960 | EUR | 15 619 017 | 31/07/2023 | HSBC | 46 578 | 0,09 |
| USD | 45 | HKD | 354 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 243 419 | 0,48 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 367 987 | 0,72 |
| EUR | 98 927 | USD | 108 594 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (651) | - |
| USD | 6 933 404 | EUR | 6 411 922 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (62 910) | (0,12) |
| USD | 108 754 | EUR | 100 000 | 27/07/2023 | Deutsche Bank | (360) | - |
| USD | 2 532 246 | GBP | 2 042 091 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (59 013) | (0,12) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (122 934) | (0,24) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 15 643 845 | USD | 17 120 130 | 31/07/2023 | HSBC | (46 651) | (0,09) |
| HKD | 79 124 | USD | 10 113 | 31/07/2023 | HSBC | (9) | - |
| PLN | 1 033 | USD | 255 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| SEK | 149 630 | USD | 13 903 | 31/07/2023 | HSBC | (53) | - |
| USD | 334 667 | EUR | 306 934 | 31/07/2023 | HSBC | (317) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (47 032) | (0,09) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (169 966) | (0,33) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 198 021 | 0,39 |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (31) | EUR | 39 529 | 0,08 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (26) | EUR | 14 351 | 0,03 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | (4) | EUR | 2 801 | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (22) | USD | 20 338 | 0,04 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (6) | USD | 2 403 | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 8 | USD | 9 985 | 0,02 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 89 407 | 0,17 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | (1) | EUR | (3 527) | (0,01) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 25 | GBP | (9 642) | (0,02) |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 69 | USD | (170 492) | (0,33) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 66 | USD | (62 571) | (0,12) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 51 | USD | (69 429) | (0,14) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (315 661) | (0,62) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (226 254) | (0,45) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit High Income

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|--|-----------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 360 000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Vente | 5,00 % | 20/12/2027 | 11 085 | 0,02 |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 11 085 | 0,02 |
| 200 000 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Bank AG 5.13% 31/08/2017 | Vente | 1,00 % | 20/06/2028 | (1 680) | - |
| 100 000 | EUR | Morgan Stanley | Deutsche Bank AG 2.75% 17/02/2025 | Vente | 1,00 % | 20/06/2028 | (8 587) | (0,02) |
| 1 500 000 | USD | Morgan Stanley | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Achat | (1,00) % | 20/06/2025 | (21 523) | (0,04) |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (31 790) | (0,06) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (20 705) | (0,04) |

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|---|--------|----------------|----------------------------|------------------------|
| 48 | EURO STOXX 50 Index, Put, 3,600.000, 21/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | 418 | - |
| 1 | NASDAQ 100 Emini Index, Put, 11,000.000, 21/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 118 | - |
| 6 | S&P 500 Index, Put, 4,000.000, 21/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 1 212 | - |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 1 748 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025 | EUR | 912 000 | 928 930 | 0,03 | Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 243 000 | 180 648 | 0,01 |
| Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028 | EUR | 322 000 | 272 489 | 0,01 | Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033 | EUR | 2 107 000 | 2 405 359 | 0,08 |
| Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025 | EUR | 732 000 | 740 397 | 0,03 | Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 910 000 | 886 499 | 0,03 |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 472 000 | 429 469 | 0,01 | Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 3 126 000 | 2 623 504 | 0,09 |
| Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029 | EUR | 844 000 | 669 499 | 0,02 | Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027 | USD | 5 000 000 | 4 791 846 | 0,17 |
| AT&T, Inc. 2.4% 15/03/2024 | EUR | 2 075 000 | 2 235 703 | 0,08 | Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual | EUR | 3 800 000 | 3 492 362 | 0,12 |
| AT&T, Inc. 0.25% 04/03/2026 | EUR | 1 881 000 | 1 857 257 | 0,06 | Telefonica Europe BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 400 000 | 432 636 | 0,01 |
| AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034 | USD | 15 504 000 | 15 457 762 | 0,54 | Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 700 000 | 706 228 | 0,02 |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 2 405 000 | 2 626 337 | 0,09 | T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 2 495 000 | 2 294 877 | 0,08 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 681 000 | 519 311 | 0,02 | T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031 | USD | 7 500 000 | 6 209 877 | 0,21 |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 5 296 000 | 3 799 778 | 0,13 | Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 1 680 000 | 1 495 200 | 0,05 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025 | EUR | 1 221 000 | 1 232 479 | 0,04 | UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029 | EUR | 1 262 000 | 1 107 599 | 0,04 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 5 445 000 | 5 357 287 | 0,18 | VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 1 320 000 | 917 400 | 0,03 |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 630 000 | 613 148 | 0,02 | VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025 | USD | 1 180 000 | 886 475 | 0,03 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 1 546 000 | 1 613 074 | 0,06 | Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030 | EUR | 1 498 000 | 1 289 316 | 0,04 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027 | EUR | 1 200 000 | 1 292 495 | 0,04 | Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 | USD | 325 000 | 293 957 | 0,01 |
| Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023 | EUR | 1 500 000 | 1 634 574 | 0,06 | Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030 | GBP | 960 000 | 944 137 | 0,03 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 1 667 000 | 1 903 655 | 0,07 | Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 378 000 | 306 025 | 0,01 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 15 600 000 | 17 078 484 | 0,60 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029 | GBP | 1 437 000 | 1 450 470 | 0,05 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 417 000 | 461 039 | 0,02 | Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078 | USD | 551 000 | 546 000 | 0,02 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 680 000 | 698 216 | 0,02 | Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 800 000 | 704 145 | 0,02 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 1 934 000 | 1 995 613 | 0,07 | Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030 | USD | 1 500 000 | 1 195 709 | 0,04 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.056% 31/05/2028 | EUR | 1 607 000 | 1 719 989 | 0,06 | WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028 | EUR | 800 000 | 871 536 | 0,03 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 1 499 000 | 1 604 184 | 0,06 | | | | | |
| | | | | | | | | 102 772 974 | 3,54 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 876 000 | 901 562 | 0,03 | Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 700 000 | 577 561 | 0,02 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047 | USD | 1 260 000 | 985 656 | 0,03 | MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043 | USD | 2 400 000 | 2 172 239 | 0,07 |
| Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 1 844 000 | 2 047 271 | 0,07 | Multiversity SRL, Reg. S 7.515% 30/10/2028 | EUR | 1 009 000 | 1 088 667 | 0,04 |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 405 000 | 346 003 | 0,01 | Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026 | GBP | 817 000 | 969 743 | 0,03 |
| Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 2 530 000 | 1 902 387 | 0,07 | Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 9% 31/12/2025 | EUR | 591 000 | 592 140 | 0,02 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 690 000 | 618 592 | 0,02 | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 10 974 000 | 11 939 027 | 0,42 |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 3 129 000 | 2 593 160 | 0,09 | Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025 | EUR | 1 762 000 | 1 850 619 | 0,06 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 657 198 | 0,06 | Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 1 250 000 | 898 398 | 0,03 |
| Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 10 182 000 | 11 037 756 | 0,38 | RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030 | EUR | 600 000 | 610 717 | 0,02 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027 | EUR | 2 500 000 | 2 500 383 | 0,09 | Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 637 000 | 572 097 | 0,02 |
| Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024 | EUR | 3 137 000 | 3 346 582 | 0,12 | Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 395 000 | 385 860 | 0,01 |
| eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025 | EUR | 348 000 | 361 663 | 0,01 | Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025 | USD | 1 020 000 | 948 072 | 0,03 |
| Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 2 825 000 | 2 789 997 | 0,10 | Tapestry, Inc. 3.05% 15/03/2032 | USD | 1 840 000 | 1 464 738 | 0,05 |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 5 840 000 | 5 880 670 | 0,20 | VF Corp. 2.95% 23/04/2030 | USD | 6 100 000 | 5 005 078 | 0,17 |
| Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 1 444 000 | 1 184 295 | 0,04 | Whirlpool Corp. 5.5% 01/03/2033 | USD | 4 000 000 | 3 988 716 | 0,14 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 3 267 000 | 2 077 373 | 0,07 | Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026 | USD | 340 000 | 315 770 | 0,01 |
| Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 6 044 000 | 7 452 694 | 0,26 | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027 | USD | 1 040 000 | 922 745 | 0,03 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 2 134 000 | 2 299 834 | 0,08 | | | | 95 766 185 | 3,30 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027 | EUR | 1 523 000 | 1 796 507 | 0,06 | Biens de consommation de base | | | | |
| Lottomatica SpA, Reg. S 7.125% 01/06/2028 | EUR | 252 000 | 280 814 | 0,01 | Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046 | USD | 2 900 000 | 2 745 903 | 0,09 |
| Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052 | USD | 3 064 000 | 2 474 672 | 0,09 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 8 973 000 | 8 033 144 | 0,29 |
| Lowe's Cos., Inc. 5.8% 15/09/2062 | USD | 2 600 000 | 2 553 701 | 0,09 | Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 4 235 000 | 3 540 399 | 0,12 |
| Lowe's Cos., Inc. 5.85% 01/04/2063 | USD | 1 500 000 | 1 484 272 | 0,05 | Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024 | EUR | 700 000 | 43 864 | - |
| Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032 | EUR | 1 395 000 | 1 537 506 | 0,05 | Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027 | USD | 440 000 | 420 728 | 0,01 |
| Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033 | USD | 1 331 000 | 1 353 450 | 0,05 | Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029 | USD | 1 305 000 | 1 168 092 | 0,04 |
| | | | | | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 2.375% 01/12/2029 | USD | 3 100 000 | 2 680 041 | 0,09 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 3 807 000 | 3 102 442 | 0,11 | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 1 394 033 | 1 215 127 | 0,04 |
| Quatrim SAS, Reg. S 5.875% 15/01/2024 | EUR | 172 000 | 129 877 | - | Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.129% 23/02/2038 | USD | 592 000 | 606 485 | 0,02 |
| Walmart, Inc. 4.3% 22/04/2044 | USD | 800 000 | 763 168 | 0,03 | Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6.51% 23/02/2042 | USD | 200 000 | 207 502 | 0,01 |
| Walmart, Inc. 3.625% 15/12/2047 | USD | 900 000 | 756 346 | 0,03 | Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 4 853 000 | 4 657 166 | 0,16 |
| | | | 23 384 004 | 0,81 | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048 | USD | 1 480 000 | 1 265 880 | 0,04 |
| Énergie | | | | | Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028 | USD | 506 000 | 503 010 | 0,02 |
| BP Capital Markets America, Inc. 3.06% 17/06/2041 | USD | 2 900 000 | 2 182 045 | 0,08 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026 | USD | 279 000 | 245 527 | 0,01 |
| Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032 | USD | 2 500 000 | 2 014 529 | 0,07 | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.5% 01/03/2028 | USD | 1 050 000 | 873 351 | 0,03 |
| Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028 | EUR | 200 000 | 181 865 | 0,01 | MPLX LP 4% 15/03/2028 | USD | 1 509 000 | 1 420 661 | 0,05 |
| Chevron Corp. 2.978% 11/05/2040 | USD | 1 035 000 | 789 650 | 0,03 | MPLX LP 4.5% 15/04/2038 | USD | 3 602 000 | 3 090 374 | 0,11 |
| Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 750 000 | 645 105 | 0,02 | NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026 | USD | 2 900 000 | 1 131 000 | 0,04 |
| Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030 | USD | 414 000 | 377 408 | 0,01 | Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 1 003 000 | 1 020 391 | 0,04 |
| Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 2 030 000 | 1 998 841 | 0,07 | Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030 | USD | 115 000 | 131 712 | - |
| EIG Pearl Holdings Sarl, Reg. S 4.387% 30/11/2046 | USD | 700 000 | 549 675 | 0,02 | Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031 | USD | 2 835 000 | 2 869 927 | 0,10 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6.15% 10/05/2033 | USD | 485 000 | 482 995 | 0,02 | Petrobras Global Finance BV 6.5% 03/07/2033 | USD | 800 000 | 782 080 | 0,03 |
| Enbridge, Inc. 5.7% 08/03/2033 | USD | 1 576 000 | 1 591 162 | 0,05 | Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040 | USD | 362 000 | 351 393 | 0,01 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 8 394 725 | 8 315 143 | 0,28 | Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050 | USD | 170 000 | 153 015 | 0,01 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 5 483 752 | 5 105 373 | 0,18 | Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 1 231 000 | 1 257 854 | 0,04 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 5 467 000 | 4 936 974 | 0,17 | Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual | EUR | 1 399 000 | 1 375 169 | 0,05 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 7 534 000 | 6 587 918 | 0,22 | Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 1 118 000 | 982 283 | 0,03 |
| Energean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027 | USD | 699 000 | 639 229 | 0,02 | TMS Issuer Sarl, Reg. S 5.78% 23/08/2032 | USD | 200 000 | 206 250 | 0,01 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 370 000 | 352 240 | 0,01 | Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029 | USD | 539 000 | 508 141 | 0,02 |
| EOG Resources, Inc. 4.375% 15/04/2030 | USD | 2 936 000 | 2 871 740 | 0,10 | Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051 | USD | 1 079 000 | 750 915 | 0,03 |
| EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 1 192 000 | 1 102 971 | 0,04 | | | | | |
| EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 2 035 000 | 2 011 326 | 0,07 | | | | | |
| Exxon Mobil Corp. 4.114% 01/03/2046 | USD | 5 600 000 | 4 884 788 | 0,17 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027 | EUR | 2 100 000 | 2 293 885 | 0,08 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 6 887 000 | 7 511 187 | 0,26 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 9 900 000 | 9 195 805 | 0,31 | Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024 | USD | 373 000 | 369 292 | 0,01 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 15 000 000 | 12 832 641 | 0,43 | Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029 | USD | 367 000 | 352 012 | 0,01 |
| | | | 97 548 521 | 3,36 | Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 674 000 | 670 438 | 0,02 |
| Finances | | | | | Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 233 000 | 203 179 | 0,01 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031 | USD | 1 230 000 | 1 023 805 | 0,04 | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 1 800 000 | 2 003 917 | 0,07 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 1 867 000 | 1 369 683 | 0,05 | Banco BBVA Peru SA, Reg. S 5.25% 22/09/2029 | USD | 1 430 000 | 1 394 751 | 0,05 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 8 928 000 | 9 794 583 | 0,34 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 1 100 000 | 978 894 | 0,03 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027 | USD | 1 847 000 | 1 690 863 | 0,06 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 10 300 000 | 9 339 453 | 0,32 |
| AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 15/10/2027 | USD | 982 000 | 931 398 | 0,03 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024 | EUR | 500 000 | 535 818 | 0,02 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 4 162 000 | 3 602 221 | 0,12 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 12 100 000 | 13 129 047 | 0,45 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 1 567 000 | 1 549 585 | 0,05 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 4 400 000 | 4 702 473 | 0,16 |
| AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029 | EUR | 4 232 000 | 4 533 062 | 0,16 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 300 000 | 299 763 | 0,01 |
| AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 1 970 000 | 2 031 207 | 0,07 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 2 600 000 | 2 619 921 | 0,09 |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 1 500 000 | 1 680 143 | 0,06 | Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029 | USD | 720 000 | 717 163 | 0,02 |
| American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033 | USD | 3 255 000 | 3 168 866 | 0,11 | Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 1 010 000 | 928 857 | 0,03 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028 | USD | 726 000 | 645 160 | 0,02 | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 1 290 000 | 1 164 612 | 0,04 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 740 000 | 628 008 | 0,02 | Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025 | USD | 1 430 000 | 1 396 481 | 0,05 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027 | EUR | 1 000 000 | 949 672 | 0,03 | Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024 | USD | 2 600 000 | 2 517 690 | 0,09 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026 | EUR | 2 000 000 | 2 000 480 | 0,07 | Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 2 800 000 | 2 185 710 | 0,08 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 6 800 000 | 7 383 302 | 0,25 | | | | | |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 8 900 000 | 8 039 072 | 0,28 | | | | | |
| Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 2 144 000 | 2 328 552 | 0,08 | | | | | |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 6 078 000 | 6 894 507 | 0,24 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024 | GBP | 2 300 000 | 2 763 907 | 0,10 | Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029 | USD | 1 738 000 | 1 642 319 | 0,06 |
| Banco Santander SA, Reg. S 0.2% 11/02/2028 | EUR | 800 000 | 729 409 | 0,03 | Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 270 000 | 210 449 | 0,01 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 14/02/2028 | EUR | 1 700 000 | 1 824 764 | 0,06 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.75% 15/02/2024 | EUR | 15 000 000 | 16 186 750 | 0,56 |
| Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027 | USD | 1 500 000 | 1 416 900 | 0,05 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 1 999 952 | 2 158 588 | 0,07 |
| Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 3 189 000 | 3 444 379 | 0,12 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023 | EUR | 1 864 000 | 2 003 017 | 0,07 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 1 978 000 | 2 027 781 | 0,07 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024 | EUR | 16 542 000 | 18 028 085 | 0,62 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.75% 15/03/2027 | USD | 900 000 | 891 755 | 0,03 | CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 2 075 000 | 2 188 938 | 0,08 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 5 697 000 | 4 943 221 | 0,17 | Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 23 300 000 | 22 440 735 | 0,76 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026 | EUR | 1 022 000 | 1 049 438 | 0,04 | Cajamar Caja Rural SCC, Reg. S 3.375% 16/02/2028 | EUR | 3 600 000 | 3 850 056 | 0,13 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 645 000 | 714 572 | 0,02 | Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 5 469 000 | 5 971 856 | 0,21 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026 | EUR | 3 000 000 | 2 960 347 | 0,10 | Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 3 570 000 | 3 529 360 | 0,12 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029 | EUR | 3 500 000 | 3 807 282 | 0,13 | Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 2 050 000 | 1 812 571 | 0,06 |
| Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 3 100 000 | 3 030 270 | 0,10 | Chile Government Bond 4% 31/01/2052 | USD | 300 000 | 242 820 | 0,01 |
| Barclays plc, Reg. S 0.75% 09/06/2025 | EUR | 1 962 000 | 2 058 183 | 0,07 | China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031 | USD | 1 690 000 | 1 390 789 | 0,05 |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 757 000 | 953 162 | 0,03 | Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 1 000 000 | 992 727 | 0,03 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 10 072 000 | 10 970 593 | 0,38 | Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028 | GBP | 1 435 000 | 1 799 165 | 0,06 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026 | EUR | 200 000 | 208 064 | 0,01 | Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031 | GBP | 1 422 000 | 1 453 210 | 0,05 |
| BlackRock, Inc. 4.75% 25/05/2033 | USD | 5 000 000 | 4 902 982 | 0,17 | CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 9 500 000 | 8 286 569 | 0,29 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual | USD | 505 000 | 398 762 | 0,01 | Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 4 400 000 | 4 194 505 | 0,14 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 3.875% 23/02/2029 | EUR | 4 200 000 | 4 513 455 | 0,16 | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 1 337 000 | 1 356 518 | 0,05 |
| BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026 | EUR | 4 300 000 | 4 247 699 | 0,15 | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 531 000 | 517 704 | 0,02 |
| BPCE SA, Reg. S 4.75% 14/06/2034 | EUR | 1 300 000 | 1 420 633 | 0,05 | Commerzbank AG, Reg. S 5.125% 18/01/2030 | EUR | 1 200 000 | 1 305 021 | 0,04 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1 409 000 | 1 310 028 | 0,05 | | | | | |
| BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 2 026 000 | 2 299 736 | 0,08 | | | | | |
| Brazil Government Bond 2.875% 06/06/2025 | USD | 2 700 000 | 2 571 750 | 0,09 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual | EUR | 3 000 000 | 2 989 860 | 0,10 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031 | USD | 1 460 000 | 1 456 314 | 0,05 |
| Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027 | GBP | 5 757 000 | 6 732 185 | 0,23 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 184 000 | 179 682 | 0,01 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 1 896 000 | 1 882 510 | 0,06 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 594 000 | 536 956 | 0,02 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034 | USD | 285 000 | 285 855 | 0,01 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048 | USD | 800 000 | 690 446 | 0,02 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027 | EUR | 1 900 000 | 2 018 786 | 0,07 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049 | USD | 370 000 | 313 642 | 0,01 |
| Crelan SA, Reg. S 5.375% 31/10/2025 | EUR | 1 200 000 | 1 301 710 | 0,04 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/06/2031 | EUR | 2 700 000 | 2 907 288 | 0,10 |
| Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 11 400 000 | 12 423 347 | 0,43 | Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.625% 21/10/2027 | USD | 1 480 000 | 1 521 658 | 0,05 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030 | EUR | 3 317 000 | 3 603 632 | 0,12 | EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 2 942 000 | 2 828 421 | 0,10 |
| de Volksbank NV, Reg. S 4.625% 23/11/2027 | EUR | 3 000 000 | 3 214 704 | 0,11 | EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 2 727 000 | 2 113 922 | 0,07 |
| de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 14 900 000 | 13 574 985 | 0,47 | EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 33 423 000 | 29 056 997 | 0,99 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 200 000 | 205 806 | 0,01 | Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027 | EUR | 931 000 | 1 007 693 | 0,03 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028 | EUR | 9 000 000 | 8 684 970 | 0,30 | Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 2 864 000 | 2 663 721 | 0,09 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 1 400 000 | 1 408 647 | 0,05 | FincoBank Banca Finco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 1 944 000 | 1 844 797 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 2 000 000 | 1 918 569 | 0,07 | FincoBank Banca Finco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 6 607 000 | 7 156 099 | 0,25 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 12 600 000 | 9 476 094 | 0,33 | Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 1 684 000 | 1 845 154 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 10% Perpetual | EUR | 6 000 000 | 6 489 779 | 0,22 | Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025 | USD | 897 000 | 873 111 | 0,03 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032 | EUR | 1 000 000 | 938 548 | 0,03 | Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025 | USD | 1 807 000 | 1 676 196 | 0,06 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 2 103 000 | 2 122 979 | 0,07 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026 | USD | 1 250 000 | 1 113 977 | 0,04 |
| DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.493% 30/11/2027 | USD | 1 460 000 | 1 495 113 | 0,05 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 275 000 | 250 243 | 0,01 |
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 3 904 000 | 4 016 742 | 0,14 | Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027 | USD | 940 000 | 958 291 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045 | USD | 750 000 | 677 974 | 0,02 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028 | USD | 371 000 | 317 570 | 0,01 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 2 150 000 | 2 014 404 | 0,07 | Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030 | USD | 336 000 | 286 803 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031 | USD | 1 716 000 | 1 367 841 | 0,05 | Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 1 439 000 | 1 403 265 | 0,05 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035 | USD | 1 271 000 | 1 219 885 | 0,04 | Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031 | USD | 1 155 000 | 894 400 | 0,03 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 2 320 000 | 2 685 838 | 0,09 | Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032 | USD | 699 000 | 716 762 | 0,02 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 1 599 000 | 1 280 755 | 0,04 | Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 2 400 000 | 2 345 857 | 0,08 |
| General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025 | USD | 550 000 | 530 771 | 0,02 | IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028 | GBP | 1 400 000 | 1 329 133 | 0,05 |
| General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027 | USD | 1 710 000 | 1 515 103 | 0,05 | Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033 | USD | 592 000 | 590 890 | 0,02 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 20/09/2023 | EUR | 17 000 000 | 18 390 877 | 0,63 | ING Groep NV 3.869% 28/03/2026 | USD | 4 500 000 | 4 325 554 | 0,15 |
| Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031 | EUR | 18 895 000 | 20 518 898 | 0,70 | ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 1 900 000 | 1 896 536 | 0,07 |
| Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032 | USD | 5 805 000 | 5 635 739 | 0,19 | ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 3 700 000 | 3 990 739 | 0,14 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024 | EUR | 1 000 000 | 1 043 528 | 0,04 | ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033 | GBP | 2 900 000 | 3 412 640 | 0,12 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 1 201 000 | 944 247 | 0,03 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 12 331 000 | 11 280 024 | 0,39 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 555 000 | 525 902 | 0,02 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 26 684 000 | 21 713 418 | 0,74 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028 | USD | 955 000 | 909 904 | 0,03 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032 | GBP | 8 992 000 | 10 963 963 | 0,38 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 223 000 | 212 508 | 0,01 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 2 273 000 | 2 472 602 | 0,09 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 2 339 000 | 2 186 886 | 0,08 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7.75% Perpetual | EUR | 1 355 000 | 1 430 031 | 0,05 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.65% 07/10/2041 | USD | 250 000 | 200 464 | 0,01 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 2 418 000 | 2 317 795 | 0,08 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6.125% 01/06/2050 | USD | 215 000 | 197 911 | 0,01 | Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 6 204 000 | 5 745 450 | 0,20 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR | 2 090 000 | 2 299 757 | 0,08 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 12 115 000 | 12 073 217 | 0,42 |
| Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/11/2027 | USD | 470 000 | 391 849 | 0,01 | Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 4 913 000 | 6 073 821 | 0,21 |
| Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 282 000 | 317 608 | 0,01 | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031 | EUR | 199 000 | 182 086 | 0,01 |
| | | | | | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032 | EUR | 231 000 | 196 473 | 0,01 |
| | | | | | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 400 000 | 351 420 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040 | EUR | 480 000 | 398 579 | 0,01 | M&G plc, Reg. S 3.875% 20/07/2049 | GBP | 1 127 000 | 1 379 817 | 0,05 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048 | EUR | 4 639 000 | 3 599 984 | 0,12 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 27 900 000 | 23 741 925 | 0,81 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 1 191 000 | 1 329 427 | 0,05 | MetLife, Inc. 5.25% 15/01/2054 | USD | 770 000 | 739 110 | 0,03 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029 | USD | 641 000 | 645 931 | 0,02 | MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 2 482 000 | 2 480 291 | 0,09 |
| Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual | GBP | 2 031 000 | 1 651 936 | 0,06 | Metro Bank plc, Reg. S 5.5% 26/06/2028 | GBP | 1 005 000 | 798 794 | 0,03 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 8 843 000 | 10 131 937 | 0,35 | Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 1 158 000 | 1 240 972 | 0,04 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028 | USD | 600 000 | 602 612 | 0,02 | Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026 | USD | 3 630 000 | 3 566 208 | 0,12 |
| Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045 | USD | 258 000 | 272 467 | 0,01 | Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 1 822 000 | 1 731 895 | 0,06 |
| KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027 | EUR | 1 200 000 | 1 299 490 | 0,04 | Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 4 845 000 | 4 037 317 | 0,14 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 14 803 000 | 12 290 339 | 0,42 | Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035 | USD | 740 000 | 774 324 | 0,03 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3.625% 23/05/2059 | EUR | 5 559 000 | 5 768 737 | 0,20 | Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 390 000 | 394 649 | 0,01 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 7.5% 15/04/2024 | GBP | 1 000 000 | 1 279 023 | 0,04 | MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028 | USD | 645 000 | 639 772 | 0,02 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 5.438% 13/06/2028 | GBP | 2 600 000 | 3 300 876 | 0,11 | Moody's Corp. 2.55% 18/08/2060 | USD | 3 000 000 | 1 648 070 | 0,06 |
| Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026 | USD | 4 573 000 | 4 447 364 | 0,15 | Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026 | USD | 4 932 000 | 4 761 951 | 0,16 |
| Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027 | USD | 4 000 000 | 3 543 167 | 0,12 | Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 | EUR | 2 803 000 | 3 049 061 | 0,11 |
| Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029 | USD | 1 976 000 | 1 960 177 | 0,07 | Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 1 162 000 | 1 199 765 | 0,04 |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 9 439 000 | 11 128 728 | 0,38 | Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032 | EUR | 2 308 000 | 2 543 651 | 0,09 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 0.5% 12/11/2025 | EUR | 3 036 000 | 3 129 487 | 0,11 | Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026 | USD | 728 000 | 633 558 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 6 548 000 | 7 881 990 | 0,27 | Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027 | USD | 2 736 000 | 2 648 950 | 0,09 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.707% 03/12/2035 | GBP | 383 000 | 351 914 | 0,01 | Nationwide Building Society, Reg. S 3.993% 07/06/2025 | EUR | 2 923 000 | 3 188 400 | 0,11 |
| Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025 | EUR | 1 664 000 | 1 690 418 | 0,06 | Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 9 771 000 | 12 012 358 | 0,41 |
| LSEGA Financing plc, 144A 1.375% 06/04/2026 | USD | 3 500 000 | 3 121 277 | 0,11 | NatWest Group plc 5.808% 13/09/2029 | USD | 5 000 000 | 4 922 146 | 0,17 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 1 777 000 | 1 945 533 | 0,07 | NatWest Group plc, Reg. S 2% 04/03/2025 | EUR | 1 000 000 | 1 069 842 | 0,04 |
| | | | | | NatWest Group plc, Reg. S 2.875% 19/09/2026 | GBP | 6 000 000 | 6 907 331 | 0,24 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029 | EUR | 1 807 000 | 1 941 366 | 0,07 | Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054 | USD | 1 824 000 | 1 892 605 | 0,07 |
| NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031 | GBP | 1 700 000 | 1 776 125 | 0,06 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026 | USD | 3 060 000 | 3 040 838 | 0,10 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026 | GBP | 2 773 000 | 3 485 101 | 0,12 | Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033 | USD | 1 356 000 | 1 350 598 | 0,05 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 4 179 000 | 3 801 589 | 0,13 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025 | EUR | 11 305 000 | 12 215 393 | 0,42 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023 | GBP | 2 500 000 | 3 125 807 | 0,11 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 11 671 000 | 12 736 455 | 0,44 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026 | EUR | 1 600 000 | 1 474 116 | 0,05 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 809 000 | 882 232 | 0,03 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 710 000 | 620 434 | 0,02 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 1 827 000 | 1 729 060 | 0,06 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 1 570 000 | 1 310 642 | 0,05 | Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050 | USD | 490 000 | 500 579 | 0,02 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 3 838 000 | 3 459 458 | 0,12 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026 | USD | 1 840 000 | 1 831 039 | 0,06 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 525 000 | 440 961 | 0,02 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030 | USD | 1 020 000 | 900 683 | 0,03 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031 | USD | 520 000 | 466 784 | 0,02 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 306 000 | 303 887 | 0,01 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 9.248% 21/01/2049 | USD | 560 000 | 465 224 | 0,02 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 710 000 | 541 223 | 0,02 |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 5 300 000 | 5 822 205 | 0,20 | Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 1 060 000 | 1 113 313 | 0,04 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 5 800 000 | 6 434 299 | 0,22 | Poland Government Bond 5.5% 04/04/2053 | USD | 526 000 | 530 324 | 0,02 |
| Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024 | EUR | 800 000 | 870 605 | 0,03 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 1 503 000 | 1 642 300 | 0,06 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 2 720 000 | 2 543 934 | 0,09 | Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 1 200 000 | 1 014 523 | 0,03 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 844 000 | 811 985 | 0,03 | Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025 | USD | 1 420 000 | 1 381 456 | 0,05 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 631 000 | 513 961 | 0,02 | Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026 | USD | 1 100 000 | 1 056 520 | 0,04 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 530 000 | 450 424 | 0,02 | Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030 | USD | 1 805 000 | 1 739 500 | 0,06 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 301 000 | 230 682 | 0,01 | | | | | |
| OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033 | GBP | 2 453 000 | 3 111 667 | 0,11 | | | | | |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033 | USD | 10 291 000 | 10 342 455 | 0,36 | | | | | |
| Panama Government Bond 6.4% 14/02/2035 | USD | 289 000 | 300 919 | 0,01 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 520 000 | 500 770 | 0,02 | South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025 | USD | 480 000 | 475 118 | 0,02 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 12 100 000 | 13 208 905 | 0,46 | South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 510 000 | 478 431 | 0,02 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 3 400 000 | 3 818 503 | 0,13 | South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 660 000 | 440 095 | 0,02 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 18 200 000 | 19 777 436 | 0,67 | Standard Chartered plc, Reg. S 6.301% 09/01/2029 | USD | 1 180 000 | 1 188 307 | 0,04 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 4 000 000 | 3 290 128 | 0,11 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 3.602% 16/02/2026 | EUR | 1 224 000 | 1 317 764 | 0,05 |
| RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033 | USD | 5 000 000 | 4 891 357 | 0,17 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.375% 17/02/2028 | EUR | 2 704 000 | 2 876 070 | 0,10 |
| RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S 4.875% 07/10/2049 | GBP | 1 364 000 | 1 259 031 | 0,04 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 10 000 000 | 8 992 661 | 0,31 |
| RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 2 500 000 | 3 128 138 | 0,11 | Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026 | EUR | 600 000 | 649 512 | 0,02 |
| RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 1 232 000 | 1 455 822 | 0,05 | Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025 | GBP | 3 959 000 | 4 727 509 | 0,16 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 27/02/2027 | USD | 1 740 000 | 1 578 250 | 0,05 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026 | EUR | 4 284 000 | 4 663 674 | 0,16 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 878 000 | 729 787 | 0,03 | Truist Financial Corp. 1.125% 03/08/2027 | USD | 6 762 000 | 5 697 057 | 0,20 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 1 022 000 | 1 015 223 | 0,03 | Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025 | USD | 310 000 | 306 451 | 0,01 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 6 362 000 | 6 081 563 | 0,21 | Turkey Government Bond 8.6% 24/09/2027 | USD | 310 000 | 305 409 | 0,01 |
| Santander UK Group Holdings plc 4.796% 15/11/2024 | USD | 1 513 000 | 1 501 658 | 0,05 | Turkey Government Bond 9.875% 15/01/2028 | USD | 290 000 | 295 981 | 0,01 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 2 760 000 | 2 422 971 | 0,08 | Turkey Government Bond 9.375% 14/03/2029 | USD | 310 000 | 311 011 | 0,01 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028 | USD | 2 257 000 | 2 239 960 | 0,08 | Turkey Government Bond 9.125% 13/07/2030 | USD | 900 000 | 894 150 | 0,03 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 4.875% 18/07/2033 | USD | 495 000 | 494 927 | 0,02 | Turkey Government Bond 9.375% 19/01/2033 | USD | 1 894 000 | 1 902 500 | 0,07 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028 | USD | 444 000 | 442 603 | 0,02 | UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026 | EUR | 2 403 000 | 2 327 877 | 0,08 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025 | EUR | 2 100 000 | 2 177 740 | 0,08 | UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 1 866 000 | 1 779 637 | 0,06 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.5% 30/05/2025 | EUR | 1 500 000 | 1 589 113 | 0,05 | UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual | USD | 7 822 000 | 6 053 155 | 0,21 |
| Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.125% 24/02/2026 | EUR | 3 600 000 | 3 870 151 | 0,13 | UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual | USD | 2 333 000 | 1 645 871 | 0,06 |
| | | | | | UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028 | EUR | 1 454 000 | 1 562 795 | 0,05 |
| | | | | | UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2024 | GBP | 16 000 000 | 19 715 396 | 0,67 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| UK Treasury, Reg. S 2.75% 07/09/2024 | GBP | 5 000 000 | 6 153 068 | 0,21 | Santé | | | | |
| UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025 | GBP | 978 054 | 1 155 744 | 0,04 | American Medical Systems Europe BV 1.875% 08/03/2034 | EUR | 527 000 | 472 792 | 0,02 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027 | GBP | 1 700 000 | 1 873 798 | 0,06 | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 1 316 000 | 1 456 212 | 0,05 |
| UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2028 | GBP | 2 800 000 | 2 880 076 | 0,10 | Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079 | EUR | 900 000 | 852 745 | 0,03 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051 | GBP | 5 400 000 | 3 387 590 | 0,12 | Becton Dickinson & Co. 0.034% 13/08/2025 | EUR | 881 000 | 883 869 | 0,03 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 5 334 000 | 1 356 570 | 0,05 | Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 15/03/2062 | USD | 3 100 000 | 2 468 513 | 0,09 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 1 194 000 | 282 680 | 0,01 | CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 3 288 000 | 2 924 598 | 0,10 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 3 600 000 | 3 942 343 | 0,14 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 244 000 | 225 090 | 0,01 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 13 000 000 | 13 700 029 | 0,47 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 2 346 000 | 2 347 535 | 0,08 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029 | EUR | 7 100 000 | 7 017 737 | 0,24 | Chrome Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2028 | EUR | 1 704 000 | 1 566 535 | 0,05 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 600 000 | 538 225 | 0,02 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 3 054 000 | 3 020 679 | 0,10 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 19 400 000 | 14 839 548 | 0,51 | Clariane SE, Reg. S 2.25% 15/10/2028 | EUR | 7 300 000 | 5 385 304 | 0,19 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 1 993 000 | 1 883 996 | 0,06 | CVS Health Corp. 6% 01/06/2063 | USD | 6 522 000 | 6 631 400 | 0,23 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032 | USD | 1 080 000 | 1 013 996 | 0,03 | Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 3 238 000 | 2 167 661 | 0,07 |
| US Treasury 3% 31/07/2024 | USD | 20 000 000 | 19 499 220 | 0,67 | DH Europe Finance II SARL 2.6% 15/11/2029 | USD | 1 241 000 | 1 090 571 | 0,04 |
| US Treasury 4.25% 30/09/2024 | USD | 115 000 000 | 113 517 580 | 3,90 | Elevance Health, Inc. 4.9% 08/02/2026 | USD | 5 000 000 | 4 916 472 | 0,17 |
| US Treasury 4.25% 31/12/2024 | USD | 15 770 000 | 15 554 395 | 0,54 | Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025 | USD | 530 000 | 525 720 | 0,02 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 3.125% 22/06/2025 | GBP | 1 300 000 | 1 564 825 | 0,05 | Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 705 000 | 655 570 | 0,02 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026 | GBP | 1 491 000 | 1 721 497 | 0,06 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 013 000 | 1 104 826 | 0,04 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028 | EUR | 3 025 000 | 3 100 706 | 0,11 | Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 3 915 000 | 3 661 546 | 0,13 |
| Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026 | USD | 269 000 | 253 085 | 0,01 | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 3 791 000 | 3 845 578 | 0,13 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 1.338% 04/05/2025 | EUR | 2 937 000 | 3 111 509 | 0,11 | HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029 | USD | 2 000 000 | 1 848 563 | 0,06 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028 | GBP | 3 390 000 | 4 094 820 | 0,14 | HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 955 000 | 837 020 | 0,03 |
| | | | 1 222 052 503 | 42,10 | HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031 | USD | 3 638 000 | 2 896 872 | 0,10 |
| | | | | | Johnson & Johnson 2.1% 01/09/2040 | USD | 1 700 000 | 1 189 412 | 0,04 |
| | | | | | Johnson & Johnson 4.5% 01/09/2040 | USD | 3 500 000 | 3 444 842 | 0,12 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046 | USD | 500 000 | 434 362 | 0,01 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043 | GBP | 2 683 000 | 3 259 451 | 0,11 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR | 2 150 000 | 2 327 718 | 0,08 | Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 3 300 000 | 3 239 313 | 0,11 |
| Merck & Co., Inc. 1.9% 10/12/2028 | USD | 600 000 | 524 294 | 0,02 | AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079 | USD | 843 000 | 797 952 | 0,03 |
| Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029 | USD | 1 200 000 | 1 123 864 | 0,04 | Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 2 965 000 | 3 054 087 | 0,11 |
| Merck & Co., Inc. 4.3% 17/05/2030 | USD | 200 000 | 195 486 | 0,01 | ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 15 900 000 | 17 484 082 | 0,60 |
| Merck & Co., Inc. 4.9% 17/05/2044 | USD | 900 000 | 897 888 | 0,03 | ALD SA, Reg. S 4.25% 18/01/2027 | EUR | 2 000 000 | 2 172 972 | 0,07 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 3 354 000 | 3 642 414 | 0,13 | Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.25% 25/06/2024 | EUR | 1 023 000 | 1 070 134 | 0,04 |
| Novartis Capital Corp. 2.2% 14/08/2030 | USD | 1 500 000 | 1 295 416 | 0,04 | Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 5 100 000 | 4 440 038 | 0,15 |
| Novartis Capital Corp. 4% 20/11/2045 | USD | 300 000 | 268 329 | 0,01 | Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 6 851 000 | 7 467 650 | 0,26 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 4 692 000 | 4 454 748 | 0,15 | Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024 | EUR | 1 500 000 | 1 549 761 | 0,05 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028 | USD | 500 000 | 491 483 | 0,02 | Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027 | EUR | 5 300 000 | 5 826 666 | 0,20 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 11 265 000 | 11 106 075 | 0,39 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 7 203 000 | 6 872 218 | 0,24 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 3 844 000 | 3 827 133 | 0,13 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 3 109 000 | 2 848 704 | 0,10 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.11% 19/05/2043 | USD | 1 800 000 | 1 786 061 | 0,06 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 997 000 | 1 072 637 | 0,04 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063 | USD | 2 700 000 | 2 714 002 | 0,09 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 5 244 000 | 4 647 743 | 0,16 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031 | EUR | 2 455 000 | 2 768 206 | 0,10 | BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 2 720 000 | 2 534 068 | 0,09 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028 | EUR | 1 315 000 | 1 109 840 | 0,04 | DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028 | USD | 1 130 000 | 1 019 930 | 0,04 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 6 253 000 | 6 483 600 | 0,22 | Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 800 000 | 795 783 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047 | USD | 1 858 000 | 1 632 937 | 0,06 | Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 793 000 | 485 324 | 0,02 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 1 236 000 | 1 009 709 | 0,03 | FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 1 303 000 | 1 302 455 | 0,04 |
| UnitedHealth Group, Inc. 6.05% 15/02/2063 | USD | 1 400 000 | 1 571 308 | 0,05 | Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 17 769 000 | 17 129 471 | 0,59 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.2% 15/04/2063 | USD | 1 600 000 | 1 586 006 | 0,05 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1 509 000 | 1 488 037 | 0,05 |
| | | | 107 670 804 | 3,71 | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | | |
| 3M Co. 3.125% 19/09/2046 | USD | 3 000 000 | 2 107 223 | 0,07 | | | | | |
| 3M Co. 3.625% 15/10/2047 | USD | 4 200 000 | 3 206 270 | 0,11 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 1 476 000 | 1 120 062 | 0,04 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 1 635 000 | 2 045 946 | 0,07 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 1 144 000 | 1 274 022 | 0,04 | Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024 | EUR | 4 186 000 | 4 465 190 | 0,15 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8.276% 15/06/2028 | EUR | 561 000 | 611 194 | 0,02 | Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 530 000 | 439 813 | 0,02 |
| Kapla Holding SAS, Reg. S 8.677% 15/07/2027 | EUR | 240 000 | 264 852 | 0,01 | | | | 153 741 180 | 5,30 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 1 019 000 | 830 492 | 0,03 | Technologies de l'information | | | | |
| Limak Iskenderun Uluslararası Liman İsletmeciliği A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036 | USD | 729 378 | 642 779 | 0,02 | Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030 | USD | 4 625 000 | 4 048 153 | 0,13 |
| Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 1 166 000 | 1 182 285 | 0,04 | Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 4.25% 12/03/2029 | USD | 320 000 | 301 174 | 0,01 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 2 421 000 | 2 093 267 | 0,07 | Corning, Inc. 5.45% 15/11/2079 | USD | 3 200 000 | 2 876 570 | 0,10 |
| Mitsubishi Corp., 144A 5% 05/07/2028 | USD | 3 000 000 | 3 002 240 | 0,10 | Hewlett Packard Enterprise Co. 6.102% 01/04/2026 | USD | 500 000 | 501 427 | 0,02 |
| Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 10 140 000 | 11 287 030 | 0,39 | HP, Inc. 4.2% 15/04/2032 | USD | 1 200 000 | 1 074 033 | 0,04 |
| Norfolk Southern Corp. 4.1% 15/05/2121 | USD | 3 600 000 | 2 526 822 | 0,09 | HP, Inc. 5.5% 15/01/2033 | USD | 4 000 000 | 3 898 216 | 0,13 |
| Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025 | EUR | 100 000 | 103 451 | - | Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 1 356 000 | 1 144 382 | 0,04 |
| Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029 | USD | 4 525 000 | 4 398 078 | 0,15 | Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 3 787 000 | 3 745 514 | 0,13 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 4 293 000 | 3 632 337 | 0,13 | Oracle Corp. 4.5% 06/05/2028 | USD | 3 990 000 | 3 882 617 | 0,13 |
| Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 3 675 000 | 2 539 823 | 0,09 | Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037 | USD | 2 012 000 | 1 638 949 | 0,06 |
| Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034 | USD | 1 503 000 | 1 495 255 | 0,05 | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040 | USD | 707 000 | 544 121 | 0,02 |
| Sika Capital BV, Reg. S 3.75% 03/11/2026 | EUR | 2 315 000 | 2 507 853 | 0,09 | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 3 073 000 | 2 178 425 | 0,08 |
| Southwest Airlines Co. 5.125% 15/06/2027 | USD | 4 100 000 | 4 068 241 | 0,14 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 952 000 | 1 025 440 | 0,04 |
| Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 1 160 000 | 920 941 | 0,03 | SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 1 240 000 | 1 246 266 | 0,04 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 2 429 000 | 2 374 140 | 0,08 | United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026 | EUR | 1 956 000 | 1 866 525 | 0,06 |
| United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 102 000 | 88 235 | - | United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 1 223 000 | 1 096 269 | 0,04 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 1 655 000 | 1 696 608 | 0,06 | | | | 31 068 081 | 1,07 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 1 725 000 | 1 674 067 | 0,06 | Matériaux | | | | |
| Verisure Holding AB, Reg. S 7.125% 01/02/2028 | EUR | 533 000 | 584 188 | 0,02 | Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033 | USD | 1 309 000 | 1 271 194 | 0,04 |
| | | | | | Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 3 465 000 | 3 154 601 | 0,12 |
| | | | | | Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033 | USD | 692 000 | 683 165 | 0,02 |
| | | | | | Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.15% 15/01/2051 | USD | 1 521 000 | 1 066 966 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5.125% 02/02/2033 | USD | 427 000 | 421 548 | 0,01 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 238 000 | 206 803 | 0,01 |
| Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033 | USD | 2 478 000 | 2 653 662 | 0,10 | CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026 | EUR | 7 805 000 | 6 942 811 | 0,24 |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 1 931 000 | 2 034 544 | 0,07 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 1 754 000 | 1 040 197 | 0,04 |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 1 542 000 | 1 504 119 | 0,05 | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 21 348 000 | 7 070 761 | 0,24 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 200 000 | 208 991 | 0,01 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 5 163 000 | 2 037 856 | 0,07 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 1 181 000 | 1 380 377 | 0,05 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 19 903 000 | 8 705 918 | 0,30 |
| INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028 | USD | 704 000 | 677 584 | 0,02 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 4 803 000 | 4 518 397 | 0,16 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026 | EUR | 2 480 000 | 2 426 052 | 0,08 | Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 4 957 000 | 4 038 209 | 0,14 |
| Klabin Austria GmbH, Reg. S 5.75% 03/04/2029 | USD | 1 010 000 | 990 387 | 0,03 | Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031 | USD | 2 436 000 | 1 999 906 | 0,07 |
| Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049 | USD | 620 000 | 593 821 | 0,02 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026 | EUR | 228 000 | 231 546 | 0,01 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 960 000 | 876 977 | 0,03 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 900 000 | 810 489 | 0,03 |
| Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028 | USD | 900 000 | 890 313 | 0,03 | Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 4 588 000 | 4 077 081 | 0,14 |
| Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 1 639 000 | 1 291 785 | 0,04 | Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 2 993 000 | 3 031 441 | 0,10 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 476 000 | 457 391 | 0,02 | G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 11 550 000 | 4 346 130 | 0,15 |
| | | | 22 583 477 | 0,78 | GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 14 171 000 | 11 753 318 | 0,41 |
| Immobilier | | | | | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 3 600 000 | 1 847 237 | 0,06 |
| Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025 | EUR | 15 277 000 | 17 094 231 | 0,60 | Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 26 467 000 | 14 635 889 | 0,50 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 5 300 000 | 4 479 340 | 0,15 | Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.25% 13/10/2024 | EUR | 1 353 000 | 1 298 569 | 0,04 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029 | EUR | 2 100 000 | 744 905 | 0,03 | Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028 | USD | 2 552 000 | 2 044 438 | 0,07 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024 | EUR | 295 000 | 312 105 | 0,01 | In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 5 400 000 | 4 750 131 | 0,16 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025 | EUR | 544 000 | 554 403 | 0,02 | Kimco Realty OP LLC, REIT 2.7% 01/10/2030 | USD | 1 322 000 | 1 089 568 | 0,04 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 3.875% 05/10/2078 | EUR | 3 291 000 | 3 573 082 | 0,12 | Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024 | GBP | 856 000 | 1 016 759 | 0,04 |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 5 000 000 | 4 562 625 | 0,16 | | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 1 146 000 | 1 148 596 | 0,04 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 1 256 000 | 1 015 270 | 0,03 | American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 2 341 000 | 2 259 629 | 0,08 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024 | EUR | 3 394 000 | 3 525 393 | 0,12 | E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 797 000 | 829 860 | 0,03 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026 | EUR | 1 081 000 | 1 017 910 | 0,04 | E.ON SE, Reg. S 3.5% 12/01/2028 | EUR | 3 316 000 | 3 586 567 | 0,12 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 4 404 000 | 3 992 086 | 0,14 | Edison International 5.25% 15/11/2028 | USD | 5 000 000 | 4 869 200 | 0,17 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 7 777 000 | 5 639 650 | 0,19 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 2.375% 27/11/2023 | EUR | 2 100 000 | 2 273 089 | 0,08 |
| MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4.5% 03/11/2025 | USD | 1 020 000 | 1 005 802 | 0,03 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.7% 20/07/2080 | EUR | 7 100 000 | 7 083 925 | 0,24 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 6 629 000 | 5 824 072 | 0,20 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 1 400 000 | 1 514 305 | 0,05 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 1 145 000 | 861 947 | 0,03 | Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043 | EUR | 1 300 000 | 1 357 528 | 0,05 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030 | GBP | 2 593 000 | 2 100 663 | 0,07 | Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 600 000 | 529 015 | 0,02 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 873 000 | 598 166 | 0,02 | Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 1 100 000 | 1 156 259 | 0,04 |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.625% 01/10/2029 | USD | 3 700 000 | 3 024 266 | 0,10 | Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024 | EUR | 1 242 000 | 1 302 153 | 0,04 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 2 944 000 | 2 835 224 | 0,10 | Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026 | EUR | 2 210 000 | 2 151 270 | 0,07 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 6 216 000 | 5 362 901 | 0,18 | Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 1 549 000 | 1 651 117 | 0,06 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 3 101 000 | 2 275 215 | 0,08 | Engie SA 7% 30/10/2028 | GBP | 3 050 000 | 4 005 570 | 0,14 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 3 300 000 | 2 974 335 | 0,10 | Engie SA, Reg. S 0.875% 19/09/2025 | EUR | 1 600 000 | 1 635 138 | 0,06 |
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 2 186 000 | 2 015 205 | 0,07 | Entergy Arkansas LLC 4.95% 15/12/2044 | USD | 3 000 000 | 2 771 562 | 0,10 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 1 520 000 | 1 198 414 | 0,04 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025 | EUR | 1 070 000 | 1 053 545 | 0,04 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 18 990 000 | 16 634 615 | 0,58 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 2 794 000 | 3 000 476 | 0,10 |
| | | | 181 863 875 | 6,27 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028 | EUR | 1 933 000 | 1 724 284 | 0,06 |
| Services aux collectivités | | | | | Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 5 000 000 | 4 910 552 | 0,17 |
| Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4.696% 24/04/2033 | USD | 731 000 | 727 719 | 0,03 | Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027 | USD | 1 760 000 | 1 646 029 | 0,06 |
| Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049 | USD | 900 000 | 760 393 | 0,03 | MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 3 659 000 | 3 154 493 | 0,11 |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 630 000 | 573 851 | 0,02 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028 | EUR | 1 228 000 | 1 304 441 | 0,04 | Actions | | | | |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 1 074 000 | 1 156 462 | 0,04 | Immobilier | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026 | EUR | 1 641 000 | 1 698 570 | 0,06 | ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 381 454 | 232 381 | 0,01 |
| National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 1 786 000 | 1 922 870 | 0,07 | | | | 232 381 | 0,01 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 5% 28/02/2030 | USD | 3 460 000 | 3 428 806 | 0,12 | Total des actions | | | 232 381 | 0,01 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032 | USD | 3 240 000 | 2 622 195 | 0,09 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 2 181 677 083 | 75,18 |
| NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079 | EUR | 4 900 000 | 5 062 205 | 0,17 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 1 531 000 | 1 658 898 | 0,06 | Obligations | | | | |
| Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 1 500 000 | 1 427 760 | 0,05 | Services de communication | | | | |
| SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027 | GBP | 1 236 000 | 1 486 361 | 0,05 | Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 365 000 | 312 686 | 0,01 |
| SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025 | EUR | 2 113 000 | 2 191 179 | 0,08 | AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053 | USD | 3 000 000 | 2 097 711 | 0,07 |
| SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 552 000 | 571 395 | 0,02 | AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059 | USD | 3 190 000 | 2 197 144 | 0,08 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 1 090 000 | 980 022 | 0,03 | Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 278 000 | 217 438 | 0,01 |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027 | USD | 1 010 000 | 967 008 | 0,03 | CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 1 957 000 | 1 583 183 | 0,05 |
| Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029 | EUR | 391 000 | 411 523 | 0,01 | CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034 | USD | 55 000 | 41 366 | - |
| Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028 | EUR | 2 000 000 | 2 230 823 | 0,08 | Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 6 793 000 | 4 263 996 | 0,15 |
| System Energy Resources, Inc. 6% 15/04/2028 | USD | 2 200 000 | 2 171 062 | 0,07 | Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 6 365 000 | 4 236 016 | 0,15 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 4 077 000 | 3 657 448 | 0,13 | CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 1 075 000 | 862 029 | 0,03 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 2 400 000 | 2 181 260 | 0,08 | Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 550 000 | 375 260 | 0,01 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 14 700 000 | 14 518 788 | 0,49 | Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029 | USD | 1 326 000 | 1 210 023 | 0,04 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 38 600 000 | 34 816 493 | 1,19 | Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 1 130 000 | 741 569 | 0,03 |
| | | | 142 993 098 | 4,93 | DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026 | USD | 258 000 | 156 381 | 0,01 |
| Total des obligations | | | 2 181 444 702 | 75,17 | DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 1 212 000 | 639 964 | 0,02 |
| | | | | | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 1 161 000 | 1 064 427 | 0,04 |
| | | | | | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 207 000 | 179 032 | 0,01 |
| | | | | | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 71 000 | 52 098 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 1 085 000 | 723 041 | 0,02 | Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 274 000 | 236 717 | 0,01 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 286 000 | 261 187 | 0,01 | | | | 58 665 213 | 2,02 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028 | USD | 365 000 | 245 229 | 0,01 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031 | USD | 800 000 | 791 946 | 0,03 | Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 1 015 000 | 974 141 | 0,03 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 583 000 | 506 260 | 0,02 | Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 530 000 | 448 164 | 0,02 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 436 000 | 345 410 | 0,01 | Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 389 000 | 374 622 | 0,01 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 4 234 000 | 3 904 904 | 0,13 | BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 645 000 | 596 699 | 0,02 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 31 000 | 21 775 | - | Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 240 000 | 239 341 | 0,01 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 1 142 000 | 926 194 | 0,03 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 280 000 | 286 041 | 0,01 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 574 000 | 466 042 | 0,02 | Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 477 000 | 478 432 | 0,02 |
| Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032 | USD | 1 112 000 | 1 007 434 | 0,03 | Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025 | USD | 468 000 | 473 865 | 0,02 |
| Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025 | USD | 350 000 | 314 752 | 0,01 | Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 1 140 000 | 1 114 255 | 0,04 |
| Sprint LLC 7.625% 01/03/2026 | USD | 702 000 | 729 432 | 0,03 | Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 950 000 | 842 588 | 0,03 |
| T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/04/2026 | USD | 5 400 000 | 5 007 933 | 0,17 | Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 | USD | 536 000 | 532 086 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 2 404 000 | 2 380 378 | 0,08 | Claremont Mckenna College 3.775% 01/01/2122 | USD | 2 000 000 | 1 373 840 | 0,05 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 626 000 | 599 212 | 0,02 | Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 685 000 | 686 358 | 0,02 |
| Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027 | USD | 74 000 | 71 178 | - | eBay, Inc. 6.3% 22/11/2032 | USD | 3 700 000 | 3 883 586 | 0,13 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 583 000 | 498 865 | 0,02 | Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 1 062 000 | 903 873 | 0,03 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 959 000 | 835 690 | 0,03 | Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026 | USD | 340 000 | 338 756 | 0,01 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026 | USD | 14 819 000 | 14 835 484 | 0,50 | Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 701 000 | 653 661 | 0,02 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 3 500 000 | 2 915 684 | 0,10 | IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026 | USD | 440 930 | 403 980 | 0,01 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 1 000 000 | 810 143 | 0,03 | International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026 | USD | 340 000 | 321 653 | 0,01 |
| | | | | | International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027 | USD | 200 000 | 199 160 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 550 000 | 500 003 | 0,02 | Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045 | USD | 220 000 | 219 844 | 0,01 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 740 000 | 584 110 | 0,02 | CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033 | USD | 600 000 | 593 752 | 0,02 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 4 387 000 | 3 230 250 | 0,11 | Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 455 000 | 440 421 | 0,02 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 315 000 | 305 669 | 0,01 | Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030 | USD | 295 000 | 287 381 | 0,01 |
| Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031 | USD | 2 079 000 | 1 584 319 | 0,05 | JBS USA LUX SA, 144A 3.625% 15/01/2032 | USD | 416 000 | 338 200 | 0,01 |
| Ross Stores, Inc. 0.875% 15/04/2026 | USD | 3 700 000 | 3 270 688 | 0,11 | JBS USA LUX SA, 144A 5.75% 01/04/2033 | USD | 1 100 000 | 1 027 547 | 0,04 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 742 000 | 692 750 | 0,02 | JBS USA LUX SA, Reg. S 6.5% 01/12/2052 | USD | 677 000 | 636 267 | 0,02 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 235 000 | 255 333 | 0,01 | JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031 | USD | 3 367 000 | 2 606 747 | 0,09 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 69 000 | 60 784 | - | Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 4 021 000 | 3 396 156 | 0,11 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028 | USD | 595 000 | 590 808 | 0,02 | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 531 000 | 474 954 | 0,02 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029 | USD | 810 000 | 601 028 | 0,02 | PepsiCo, Inc. 2.75% 30/04/2025 | USD | 1 200 000 | 1 150 698 | 0,04 |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 2 453 000 | 1 934 771 | 0,07 | PepsiCo, Inc. 3.5% 19/03/2040 | USD | 800 000 | 671 996 | 0,02 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 455 000 | 450 577 | 0,02 | Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 538 000 | 477 929 | 0,02 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 804 000 | 812 257 | 0,03 | Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 410 000 | 378 227 | 0,01 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 320 000 | 293 865 | 0,01 | Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 462 000 | 403 269 | 0,01 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 740 000 | 727 572 | 0,03 | Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 721 000 | 346 809 | 0,01 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 404 000 | 382 709 | 0,01 | | | | 21 055 356 | 0,73 |
| | | | 31 402 594 | 1,08 | | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | Énergie | | | | |
| Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032 | USD | 1 100 000 | 934 809 | 0,03 | Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 1 133 023 | 977 992 | 0,03 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 1 153 000 | 1 058 996 | 0,04 | Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 756 000 | 739 490 | 0,03 |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050 | USD | 2 404 000 | 1 737 918 | 0,06 | AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028 | USD | 424 000 | 397 398 | 0,01 |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051 | USD | 2 358 000 | 1 903 413 | 0,07 | AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033 | USD | 1 399 000 | 1 037 254 | 0,04 |
| BRF GmbH, Reg. S 4.35% 29/09/2026 | USD | 649 000 | 585 398 | 0,02 | Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033 | USD | 4 000 000 | 3 990 843 | 0,14 |
| Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025 | USD | 1 400 000 | 1 384 625 | 0,05 | Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 334 000 | 339 192 | 0,01 |
| | | | | | Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 175 000 | 160 148 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 345 000 | 279 931 | 0,01 | Guara Norte Sarl, Reg. S 5.198% 15/06/2034 | USD | 1 017 783 | 892 367 | 0,03 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 680 000 | 629 553 | 0,02 | Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 1 128 000 | 982 492 | 0,03 |
| Baker Hughes Holdings LLC 4.08% 15/12/2047 | USD | 1 000 000 | 795 535 | 0,03 | Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028 | USD | 1 000 000 | 928 977 | 0,03 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027 | USD | 197 000 | 199 166 | 0,01 | MC Brazil Downstream Trading SARRL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 16 998 298 | 11 411 985 | 0,38 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030 | USD | 295 000 | 286 981 | 0,01 | Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 862 000 | 745 822 | 0,03 |
| Cameron LNG LLC, 144A 2.902% 15/07/2031 | USD | 2 500 000 | 2 152 343 | 0,07 | Phillips 66 Co. 3.605% 15/02/2025 | USD | 2 600 000 | 2 514 177 | 0,09 |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028 | USD | 1 230 000 | 1 047 366 | 0,04 | Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029 | USD | 1 217 000 | 1 068 133 | 0,04 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 5 542 000 | 4 858 992 | 0,17 | Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030 | USD | 2 250 000 | 1 992 378 | 0,07 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 377 000 | 324 800 | 0,01 | Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024 | USD | 1 300 000 | 1 298 124 | 0,04 |
| Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031 | USD | 3 500 000 | 3 323 230 | 0,11 | Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 5 463 000 | 5 262 343 | 0,17 |
| Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 27/06/2030 | USD | 1 000 000 | 995 300 | 0,03 | Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082 | USD | 5 795 000 | 4 888 318 | 0,16 |
| Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029 | USD | 199 000 | 184 298 | 0,01 | Var Energi ASA, 144A 8% 15/11/2032 | USD | 4 400 000 | 4 678 014 | 0,16 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 332 000 | 290 928 | 0,01 | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 269 000 | 234 413 | 0,01 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 339 000 | 291 398 | 0,01 | Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 557 000 | 479 680 | 0,02 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026 | USD | 2 701 000 | 2 561 052 | 0,09 | Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 471 000 | 475 381 | 0,02 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047 | USD | 200 000 | 150 241 | 0,01 | Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 467 000 | 473 368 | 0,02 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 540 000 | 520 586 | 0,02 | | | | 67 426 858 | 2,32 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030 | USD | 224 000 | 223 193 | 0,01 | Finances | | | | |
| EnLink Midstream Partners LP 9.618% Perpetual | USD | 376 000 | 309 968 | 0,01 | AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030 | USD | 1 310 000 | 1 194 294 | 0,04 |
| Enterprise Products Operating LLC 5.25% 16/08/2077 | USD | 311 000 | 272 130 | 0,01 | AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033 | USD | 1 510 000 | 1 510 038 | 0,05 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 491 000 | 483 691 | 0,02 | AIA Group Ltd., Reg. S 4.95% 04/04/2033 | USD | 1 263 000 | 1 263 032 | 0,04 |
| EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026 | USD | 1 389 000 | 1 277 887 | 0,04 | Ally Financial, Inc. 6.992% 13/06/2029 | USD | 2 000 000 | 1 975 663 | 0,07 |
| | | | | | American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 3 815 000 | 3 128 330 | 0,11 |
| | | | | | ASB Bank Ltd., 144A 5.346% 15/06/2026 | USD | 5 000 000 | 4 961 093 | 0,17 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026 | USD | 1 100 000 | 976 672 | 0,03 | Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 60 000 | 57 381 | - |
| Athene Global Funding, 144A 2.5% 24/03/2028 | USD | 1 400 000 | 1 182 803 | 0,04 | Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031 | USD | 10 386 000 | 8 779 040 | 0,30 |
| Athene Global Funding, 144A 1.985% 19/08/2028 | USD | 3 500 000 | 2 812 927 | 0,10 | Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 1 077 000 | 1 086 245 | 0,04 |
| Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 867 000 | 636 603 | 0,02 | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 993 000 | 801 351 | 0,03 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 9% Perpetual | USD | 1 690 000 | 1 692 189 | 0,06 | Corebridge Financial, Inc. 3.65% 05/04/2027 | USD | 2 889 000 | 2 692 131 | 0,09 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034 | USD | 960 000 | 814 744 | 0,03 | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 735 000 | 705 204 | 0,02 |
| Bank of America Corp. 2.456% 22/10/2025 | USD | 3 200 000 | 3 053 050 | 0,11 | Credit Agricole SA, 144A 5.589% 05/07/2026 | USD | 5 000 000 | 4 998 724 | 0,17 |
| Bank of America Corp. 2.884% 22/10/2030 | USD | 5 881 000 | 5 065 385 | 0,17 | Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027 | USD | 1 667 000 | 1 425 848 | 0,05 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 10 000 000 | 7 942 231 | 0,27 | Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028 | USD | 3 000 000 | 2 811 677 | 0,10 |
| Bank of America Corp. 5.015% 22/07/2033 | USD | 568 000 | 553 600 | 0,02 | Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048 | USD | 45 000 | 38 364 | - |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 11 078 000 | 9 546 104 | 0,32 | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 2.05% 10/02/2025 | USD | 2 000 000 | 1 878 142 | 0,06 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 487 000 | 486 266 | 0,02 | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.4% 23/08/2025 | USD | 500 000 | 483 001 | 0,02 |
| Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 6.2% 22/04/2033 | USD | 3 800 000 | 3 876 386 | 0,13 | Fifth Third Bank NA 5.852% 27/10/2025 | USD | 3 700 000 | 3 607 601 | 0,12 |
| BNP Paribas SA, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 5 300 000 | 4 906 335 | 0,17 | Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033 | USD | 3 070 000 | 3 108 148 | 0,11 |
| BOC Aviation USA Corp., Reg. S 4.875% 03/05/2033 | USD | 919 000 | 892 610 | 0,03 | Five Corners Funding Trust IV, 144A 5.997% 15/02/2053 | USD | 1 500 000 | 1 518 802 | 0,05 |
| BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 6 000 000 | 4 634 054 | 0,16 | GA Global Funding Trust, 144A 3.85% 11/04/2025 | USD | 1 000 000 | 953 267 | 0,03 |
| BPCE SA, 144A 3.116% 19/10/2032 | USD | 5 000 000 | 3 844 968 | 0,13 | General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 600 000 | 489 138 | 0,02 |
| Brookfield Capital Finance LLC 6.087% 14/06/2033 | USD | 5 000 000 | 5 073 556 | 0,17 | Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030 | USD | 1 900 000 | 1 813 776 | 0,06 |
| Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029 | USD | 1 943 000 | 1 925 558 | 0,07 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024 | USD | 345 000 | 334 858 | 0,01 |
| Capital One Financial Corp. 5.247% 26/07/2030 | USD | 1 700 000 | 1 603 179 | 0,06 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 3 092 000 | 3 072 163 | 0,11 |
| Capital One Financial Corp. 6.377% 08/06/2034 | USD | 2 000 000 | 1 977 826 | 0,07 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.778% 20/06/2054 | USD | 1 000 000 | 987 399 | 0,03 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 5 696 000 | 4 224 841 | 0,15 | JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025 | USD | 30 277 000 | 30 120 055 | 1,03 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.643% 19/05/2029 | USD | 2 000 000 | 2 000 256 | 0,07 | JPMorgan Chase & Co. 1.04% 04/02/2027 | USD | 600 000 | 534 547 | 0,02 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 731 000 | 529 949 | 0,02 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 4 000 000 | 3 856 916 | 0,13 | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 3 835 000 | 3 213 146 | 0,11 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.005% 23/04/2029 | USD | 7 500 000 | 7 070 004 | 0,24 | Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 1 355 000 | 1 216 343 | 0,04 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 2 275 000 | 1 807 509 | 0,06 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 890 000 | 745 240 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.912% 25/07/2033 | USD | 458 000 | 446 620 | 0,02 | Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, 144A 1.2% 11/03/2026 | USD | 1 000 000 | 904 700 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 4 708 000 | 4 174 323 | 0,14 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 1.4% 19/11/2025 | USD | 2 000 000 | 1 803 067 | 0,06 |
| KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029 | USD | 3 039 000 | 3 017 599 | 0,10 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 1.2% 09/09/2026 | USD | 3 000 000 | 2 606 496 | 0,09 |
| KKR Group Finance Co. VII LLC, 144A 3.625% 25/02/2050 | USD | 1 200 000 | 816 109 | 0,03 | Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028 | USD | 5 000 000 | 4 901 398 | 0,17 |
| KKR Group Finance Co. VIII LLC, 144A 3.5% 25/08/2050 | USD | 600 000 | 406 400 | 0,01 | Toronto-Domi- nion Bank (The) 8.125% 31/10/2082 | USD | 4 800 000 | 4 910 334 | 0,17 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 1 794 000 | 1 124 991 | 0,04 | Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual | USD | 3 933 000 | 3 343 050 | 0,12 |
| Macquarie Group Ltd., 144A 5.887% 15/06/2034 | USD | 300 000 | 294 521 | 0,01 | UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 3 684 000 | 3 228 880 | 0,11 |
| Mizuho Financial Group, Inc. 2.226% 25/05/2026 | USD | 5 200 000 | 4 825 783 | 0,17 | UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 3 250 000 | 3 056 613 | 0,11 |
| Morgan Stanley 2.63% 18/02/2026 | USD | 2 300 000 | 2 180 992 | 0,08 | UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 515 000 | 436 991 | 0,02 |
| Morgan Stanley 0.985% 10/12/2026 | USD | 1 100 000 | 981 387 | 0,03 | US Bancorp 5.85% 21/10/2033 | USD | 500 000 | 499 566 | 0,02 |
| Morgan Stanley 1.512% 20/07/2027 | USD | 1 000 000 | 886 205 | 0,03 | US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 2 442 000 | 2 281 265 | 0,08 |
| Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031 | USD | 10 000 000 | 8 484 586 | 0,29 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 1 380 000 | 1 367 761 | 0,05 |
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 2 000 000 | 1 607 359 | 0,06 | US Treasury Bill 0% 21/09/2023 | USD | 2 000 000 | 1 976 121 | 0,07 |
| Nasdaq, Inc. 5.95% 15/08/2053 | USD | 3 689 000 | 3 753 438 | 0,13 | Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 359 000 | 288 362 | 0,01 |
| Nasdaq, Inc. 6.1% 28/06/2063 | USD | 5 900 000 | 6 003 462 | 0,21 | Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026 | USD | 927 000 | 872 907 | 0,03 |
| National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 7.125% 15/09/2053 | USD | 5 000 000 | 5 007 347 | 0,17 | Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027 | USD | 2 500 000 | 2 341 419 | 0,08 |
| Nordea Bank Abp, 144A 3.6% 06/06/2025 | USD | 2 000 000 | 1 916 864 | 0,07 | Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033 | USD | 3 500 000 | 3 347 717 | 0,12 |
| Nordea Bank Abp, 144A 5.375% 22/09/2027 | USD | 2 000 000 | 1 976 593 | 0,07 | Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034 | USD | 1 516 000 | 1 502 549 | 0,05 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033 | USD | 6 253 000 | 6 383 521 | 0,22 | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 2 075 000 | 1 826 000 | 0,06 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 5 293 000 | 4 942 889 | 0,17 | | | | 278 798 451 | 9,61 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 3 470 000 | 3 101 417 | 0,11 | Santé | | | | |
| Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047 | USD | 523 000 | 480 287 | 0,02 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 525 000 | 484 795 | 0,02 |
| | | | | | Alcon Finance Corp., 144A 3.8% 23/09/2049 | USD | 2 000 000 | 1 541 148 | 0,05 |
| | | | | | Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2025 | USD | 12 533 000 | 12 480 776 | 0,42 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026 | USD | 2 000 000 | 1 998 278 | 0,07 | Industrie | | | | |
| Amgen, Inc. 5.75% 02/03/2063 | USD | 269 000 | 270 431 | 0,01 | Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 630 000 | 445 725 | 0,02 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 285 000 | 168 538 | 0,01 | Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 505 000 | 424 430 | 0,01 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 4.35% 15/11/2047 | USD | 2 900 000 | 2 607 627 | 0,09 | American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 530 000 | 522 780 | 0,02 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 420 000 | 369 717 | 0,01 | American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 480 000 | 465 614 | 0,02 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 875 000 | 847 365 | 0,03 | Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 787 000 | 785 655 | 0,03 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 711 000 | 441 107 | 0,02 | British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 65 876 | 60 277 | - |
| HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 818 000 | 751 948 | 0,03 | Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 710 000 | 617 389 | 0,02 |
| HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 805 000 | 656 610 | 0,02 | California Endowment (The) 2.498% 01/04/2051 | USD | 1 400 000 | 890 265 | 0,03 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 398 000 | 347 758 | 0,01 | Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031 | USD | 6 000 000 | 5 049 537 | 0,16 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 470 000 | 472 726 | 0,02 | GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032 | USD | 1 066 000 | 1 030 063 | 0,04 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 986 000 | 852 851 | 0,03 | General Electric Co. 8.882% Perpetual | USD | 2 434 000 | 2 447 021 | 0,08 |
| Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 95 000 | 82 494 | - | Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 391 000 | 356 788 | 0,01 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 401 000 | 334 789 | 0,01 | Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 920 000 | 800 495 | 0,03 |
| Roche Holdings, Inc., 144A 1.93% 13/12/2028 | USD | 3 800 000 | 3 304 266 | 0,11 | James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 845 000 | 794 701 | 0,03 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 755 000 | 738 715 | 0,03 | Komatsu Finance America, Inc., 144A 5.499% 06/10/2027 | USD | 3 000 000 | 3 059 983 | 0,10 |
| Southern Baptist Hospital of Florida, Inc. 4.857% 15/07/2045 | USD | 274 000 | 249 519 | 0,01 | Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027 | USD | 2 400 000 | 2 402 617 | 0,08 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 580 000 | 308 647 | 0,01 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 887 000 | 794 663 | 0,03 |
| Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 100 000 | 95 223 | - | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 439 000 | 386 824 | 0,01 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028 | USD | 638 000 | 594 873 | 0,02 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 948 464 | 885 847 | 0,03 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 279 000 | 252 006 | 0,01 | Southwest Airlines Co. 2.625% 10/02/2030 | USD | 1 000 000 | 848 841 | 0,03 |
| | | | 30 252 207 | 1,04 | Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 363 000 | 313 649 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060 | USD | 190 000 | 145 339 | 0,01 | Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031 | USD | 3 555 000 | 2 860 845 | 0,10 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 754 000 | 682 909 | 0,02 | Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029 | USD | 1 400 000 | 1 263 250 | 0,04 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 1 107 000 | 1 102 445 | 0,04 | QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032 | USD | 4 000 000 | 3 152 198 | 0,11 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029 | USD | 520 000 | 479 225 | 0,02 | QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053 | USD | 3 500 000 | 3 884 203 | 0,12 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 218 000 | 206 962 | 0,01 | Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 511 492 | 563 748 | 0,02 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 217 000 | 197 270 | 0,01 | Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 173 000 | 153 760 | 0,01 |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 296 000 | 295 155 | 0,01 | Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 576 000 | 492 525 | 0,02 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 532 000 | 504 283 | 0,02 | Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 390 000 | 326 489 | 0,01 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 798 000 | 729 981 | 0,03 | | | | 35 489 923 | 1,22 |
| | | | 27 726 733 | 0,96 | | | | | |
| Technologies de l'information | | | | | Matériaux | | | | |
| Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046 | USD | 1 800 000 | 1 766 711 | 0,06 | ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024 | USD | 940 000 | 937 580 | 0,03 |
| Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046 | USD | 2 100 000 | 1 830 374 | 0,06 | Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027 | USD | 225 000 | 212 352 | 0,01 |
| Apple, Inc. 4.1% 08/08/2062 | USD | 1 600 000 | 1 388 685 | 0,05 | Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 290 000 | 245 908 | 0,01 |
| CDW LLC 3.276% 01/12/2028 | USD | 2 518 000 | 2 185 032 | 0,08 | Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050 | USD | 1 420 000 | 1 144 883 | 0,04 |
| Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 640 000 | 554 367 | 0,02 | Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual | USD | 783 000 | 791 847 | 0,03 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 775 000 | 721 676 | 0,02 | Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026 | USD | 398 000 | 390 396 | 0,01 |
| Foundry JV Holdco LLC, 144A 5.875% 25/01/2034 | USD | 5 000 000 | 4 955 213 | 0,16 | Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 643 000 | 606 028 | 0,02 |
| Intel Corp. 5.9% 10/02/2063 | USD | 500 000 | 514 366 | 0,02 | Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028 | USD | 220 000 | 192 399 | 0,01 |
| Kyndryl Holdings, Inc. 3.15% 15/10/2031 | USD | 500 000 | 375 173 | 0,01 | Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 935 000 | 831 683 | 0,03 |
| Kyndryl Holdings, Inc. 4.1% 15/10/2041 | USD | 2 900 000 | 1 910 965 | 0,07 | Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 267 000 | 227 370 | 0,01 |
| Microsoft Corp. 3.7% 08/08/2046 | USD | 2 200 000 | 1 912 725 | 0,07 | Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 215 000 | 197 925 | 0,01 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 562 000 | 497 714 | 0,02 | Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 739 000 | 632 510 | 0,02 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027 | USD | 555 000 | 489 716 | 0,02 | Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 1 103 000 | 858 961 | 0,03 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 375 000 | 300 338 | 0,01 | Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 680 000 | 583 474 | 0,02 |
| NXP BV 3.875% 18/06/2026 | USD | 3 541 000 | 3 389 850 | 0,12 | Inversiones CMPC SA, 144A 6.125% 23/06/2033 | USD | 1 875 000 | 1 887 834 | 0,07 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 270 000 | 265 010 | 0,01 | Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 1 200 000 | 1 182 128 | 0,04 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 318 000 | 305 959 | 0,01 | East Ohio Gas Co. (The), 144A 2% 15/06/2030 | USD | 900 000 | 725 329 | 0,02 |
| LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 137 000 | 139 230 | - | Edison International 5.375% Perpetual | USD | 549 000 | 480 363 | 0,02 |
| Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031 | USD | 2 265 000 | 1 997 491 | 0,06 | Electricite de France SA, 144A 6.9% 23/05/2053 | USD | 3 000 000 | 3 095 601 | 0,11 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 325 000 | 288 350 | 0,01 | Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029 | USD | 2 490 000 | 1 963 201 | 0,07 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 356 000 | 361 333 | 0,01 | Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031 | USD | 1 007 000 | 755 532 | 0,03 |
| POSCO, Reg. S 5.75% 17/01/2028 | USD | 1 950 000 | 1 980 111 | 0,07 | Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025 | USD | 15 418 000 | 14 969 096 | 0,51 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 141 000 | 111 829 | - | Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028 | USD | 2 050 000 | 1 719 326 | 0,06 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 247 000 | 256 075 | 0,01 | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 1 835 000 | 2 132 985 | 0,07 |
| | | | 15 446 538 | 0,53 | Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050 | USD | 1 559 000 | 1 368 549 | 0,05 |
| Immobilier | | | | | KeySpan Gas East Corp., 144A 5.994% 06/03/2033 | USD | 1 000 000 | 1 005 359 | 0,03 |
| Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 1 820 000 | 1 310 661 | 0,05 | NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 4 030 000 | 3 399 965 | 0,12 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 949 000 | 851 462 | 0,03 | NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 735 000 | 598 888 | 0,02 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032 | USD | 950 000 | 640 764 | 0,02 | NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 4 896 000 | 4 897 506 | 0,17 |
| Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031 | USD | 6 600 000 | 4 922 219 | 0,16 | Palomino Funding Trust I, 144A 7.233% 17/05/2028 | USD | 5 000 000 | 5 011 374 | 0,17 |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 632 000 | 535 642 | 0,02 | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 426 000 | 389 123 | 0,01 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 4.869% 15/01/2030 | USD | 450 000 | 397 127 | 0,01 | Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 1 734 000 | 1 392 508 | 0,05 |
| WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.5% 15/06/2029 | USD | 300 000 | 244 306 | 0,01 | Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 4 097 312 | 3 502 896 | 0,12 |
| WEA Finance LLC, REIT, 144A 4.75% 17/09/2044 | USD | 1 500 000 | 1 057 627 | 0,04 | Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 339 000 | 294 529 | 0,01 |
| | | | 9 959 808 | 0,34 | | | | 56 183 198 | 1,94 |
| Services aux collectivités | | | | | Total des obligations | | | 632 406 879 | 21,79 |
| AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026 | USD | 2 883 000 | 2 577 381 | 0,09 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 632 406 879 | 21,79 |
| Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.632% 05/08/2027 | USD | 3 500 000 | 3 363 493 | 0,12 | | | | | |
| Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.865% 04/03/2029 | USD | 500 000 | 453 997 | 0,02 | | | | | |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 419 000 | 348 279 | 0,01 | | | | | |
| Consortio Transmantaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038 | USD | 598 000 | 555 790 | 0,02 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | | | | | | | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-----|---------|--------|---|---------------|--------|--|
| Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | | Actions | | | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | Immobilier | | | | | | | | | | | |
| Finances | | | | | ADLER Group SA# | | | | | | | | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025# | | | | | USD | 3 120 000 | - | - | - | EUR | 172 270 | 73 421 | - | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028# | | | | | USD | 2 445 000 | - | - | - | | | 73 421 | - | | | |
| Total des obligations | | | | | | | - | - | - | | | 73 421 | - | | | |
| | | | | | Total des actions | | | | | | | | | 73 421 | - | |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | | | | | | 73 421 | - | |
| | | | | | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | | | | | | | | |
| | | | | | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | | | | | | | | |
| | | | | | Fonds d'investissement | | | | | | | | | | | |
| | | | | | Schroder ISF Securitized Credit - Class I Dist | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | USD | 182 | 18 010 | - | | | |
| | | | | | | | | | | | | 18 010 | - | | | |
| | | | | | Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | | | | | | | 18 010 | - | |
| | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | | | | | | 18 010 | - | |
| | | | | | Total des investissements | | | | | | | | | 2 814 175 393 | 96,97 | |
| | | | | | Espèces | | | | | | | | | 80 787 934 | 2,78 | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | | | | | | 7 078 952 | 0,25 | |
| | | | | | Actif net total | | | | | | | | | 2 902 042 279 | 100,00 | |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|-------------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 3 234 043 | GBP | 2 767 620 | 27/07/2023 | HSBC | 16 897 | - |
| EUR | 4 952 638 | USD | 5 385 950 | 27/07/2023 | Nomura | 18 078 | - |
| GBP | 2 442 014 | EUR | 2 838 378 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 1 660 | - |
| GBP | 369 512 | USD | 466 249 | 27/07/2023 | Citibank | 2 635 | - |
| | | | | | Canadian Imperial | | |
| USD | 4 708 218 | EUR | 4 300 000 | 27/07/2023 | Bank of Commerce | 16 310 | - |
| USD | 7 527 966 | EUR | 6 839 520 | 27/07/2023 | UBS | 65 081 | - |
| USD | 660 729 061 | EUR | 602 963 362 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 1 697 095 | 0,06 |
| USD | 23 370 425 | GBP | 18 367 147 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 62 467 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 880 223 | 0,06 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 508 599 | USD | 336 248 | 31/07/2023 | HSBC | 1 981 | - |
| CHF | 4 082 055 | USD | 4 549 198 | 31/07/2023 | HSBC | 11 489 | - |
| CZK | 25 486 691 | USD | 1 165 610 | 31/07/2023 | HSBC | 2 139 | - |
| EUR | 703 391 407 | USD | 764 403 582 | 31/07/2023 | HSBC | 3 268 201 | 0,11 |
| GBP | 24 | USD | 30 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| PLN | 180 119 663 | USD | 43 985 193 | 31/07/2023 | HSBC | 120 432 | 0,01 |
| SGD | 59 406 | USD | 43 853 | 31/07/2023 | HSBC | 67 | - |
| USD | 151 501 | AUD | 226 586 | 31/07/2023 | HSBC | 816 | - |
| USD | 28 | CHF | 25 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 392 176 | CNH | 2 839 588 | 31/07/2023 | HSBC | 613 | - |
| USD | 1 998 128 | EUR | 1 825 719 | 31/07/2023 | HSBC | 5 563 | - |
| USD | 237 963 | GBP | 187 118 | 31/07/2023 | HSBC | 517 | - |
| USD | 13 | HKD | 104 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 927 593 | SGD | 1 254 147 | 31/07/2023 | HSBC | 376 | - |
| USD | 32 647 | ZAR | 607 964 | 31/07/2023 | HSBC | 542 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 3 412 736 | 0,12 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 5 292 959 | 0,18 |
| EUR | 131 014 379 | GBP | 112 908 192 | 27/07/2023 | Bank of America | (316 750) | (0,01) |
| EUR | 2 652 494 | GBP | 2 281 387 | 27/07/2023 | HSBC | (661) | - |
| EUR | 2 101 729 | USD | 2 312 547 | 27/07/2023 | Bank of America | (19 263) | - |
| EUR | 8 550 264 | USD | 9 385 812 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (56 264) | - |
| EUR | 3 367 852 | USD | 3 677 118 | 27/07/2023 | UBS | (2 316) | - |
| GBP | 769 552 | EUR | 897 558 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (2 860) | - |
| GBP | 333 126 | USD | 424 919 | 27/07/2023 | UBS | (2 207) | - |
| USD | 682 997 362 | EUR | 631 627 128 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (6 197 199) | (0,22) |
| USD | 2 158 218 | EUR | 2 000 000 | 27/07/2023 | Citibank | (24 065) | - |
| USD | 11 440 514 | EUR | 10 600 000 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (125 585) | (0,01) |
| USD | 5 360 481 | EUR | 5 000 000 | 27/07/2023 | Nomura | (95 226) | - |
| USD | 64 797 650 | GBP | 52 255 074 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (1 510 095) | (0,05) |
| USD | 4 347 783 | EUR | 4 000 000 | 30/08/2023 | J.P. Morgan | (24 171) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (8 376 662) | (0,29) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| USD | 622 | CZK | 13 575 | 07/07/2023 | HSBC | - | - |
| AUD | 155 210 496 | USD | 103 905 263 | 31/07/2023 | HSBC | (686 814) | (0,02) |
| CHF | 42 | USD | 48 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| CNH | 463 689 537 | USD | 64 409 760 | 31/07/2023 | HSBC | (469 617) | (0,02) |
| CZK | 197 853 | USD | 9 110 | 31/07/2023 | HSBC | (44) | - |
| EUR | 379 825 | USD | 416 069 | 31/07/2023 | HSBC | (1 533) | - |
| GBP | 72 956 877 | USD | 92 670 619 | 31/07/2023 | HSBC | (90 701) | - |
| HKD | 2 069 413 | USD | 264 493 | 31/07/2023 | HSBC | (239) | - |
| PLN | 9 325 | USD | 2 305 | 31/07/2023 | HSBC | (22) | - |
| SGD | 169 146 317 | USD | 125 248 013 | 31/07/2023 | HSBC | (194 492) | (0,01) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 36 944 | AUD | 55 869 | 31/07/2023 | HSBC | (210) | - |
| USD | 240 | CHF | 215 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 1 846 607 | EUR | 1 693 972 | 31/07/2023 | HSBC | (2 171) | - |
| USD | 113 539 | GBP | 89 799 | 31/07/2023 | HSBC | (413) | - |
| USD | 315 116 | PLN | 1 288 855 | 31/07/2023 | HSBC | (484) | - |
| ZAR | 133 183 444 | USD | 7 106 304 | 31/07/2023 | HSBC | (73 235) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (1 519 975) | (0,05) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (9 896 637) | (0,34) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (4 603 678) | (0,16) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (3 858) | EUR | 4 891 394 | 0,17 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (1 241) | EUR | 566 915 | 0,02 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | 46 | EUR | 167 045 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (1 568) | USD | 1 278 459 | 0,04 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (379) | USD | 36 196 | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 136 | USD | 32 156 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 6 972 165 | 0,24 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 266 | EUR | (184 981) | (0,01) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 1 072 | GBP | (116 378) | - |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 3 629 | USD | (9 238 892) | (0,32) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 4 275 | USD | (4 907 007) | (0,17) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 1 664 | USD | (1 475 391) | (0,05) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (15 922 649) | (0,55) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (8 950 484) | (0,31) |

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|--------------|--|--------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 349 | EUR | J.P. Morgan | Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024 | Vente | 1,00 % | 20/12/2023 | 1 | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 1 | - |
| 4 200 000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE Co KGaA 1.13% 27/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (143 135) | - |
| 16 437 028 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2026 | (374 816) | (0,01) |
| 8 218 515 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2026 | (187 408) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (705 359) | (0,02) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (705 358) | (0,02) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|---|--------|----------------|----------------------|------------------|
| 1 475 | EURO STOXX 50 Index, Put, 3,600.000, 21/07/2023 | EUR | Morgan Stanley | 12 860 | - |
| 30 | NASDAQ 100 Emini Index, Put, 11,000.000, 21/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 3 525 | - |
| 187 | S&P 500 Index, Put, 4,000.000, 21/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 37 774 | - |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 54 159 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Biens de consommation de base | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.55% 18/11/2025 | EUR | 278 000 | 274 691 | 0,25 | Essity Capital BV, Reg. S 3% 21/09/2026 | EUR | 294 000 | 286 084 | 0,26 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024 | USD | 200 000 | 182 435 | 0,16 | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.375% 15/05/2028 | USD | 600 000 | 542 646 | 0,49 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 583 000 | 526 343 | 0,47 | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028 | EUR | 100 000 | 99 153 | 0,09 |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 200 000 | 178 611 | 0,16 | L'Oreal SA, Reg. S 0.375% 29/03/2024 | EUR | 100 000 | 97 569 | 0,09 |
| Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023 | EUR | 148 000 | 147 989 | 0,13 | L'Oreal SA, Reg. S 3.125% 19/05/2025 | EUR | 500 000 | 495 156 | 0,44 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 1 327 000 | 1 390 517 | 1,25 | | | | 1 520 608 | 1,37 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 700 000 | 703 195 | 0,63 | Énergie | | | | |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028 | USD | 180 000 | 145 316 | 0,13 | Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030 | EUR | 400 000 | 392 412 | 0,35 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.056% 31/05/2028 | EUR | 100 000 | 98 212 | 0,09 | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 501 778 | 401 341 | 0,37 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 200 000 | 163 333 | 0,15 | SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023 | USD | 200 000 | 183 412 | 0,16 |
| | | | 3 810 642 | 3,42 | | | | 977 165 | 0,88 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Finances | | | | |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 30 000 | 24 679 | 0,02 | Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025 | EUR | 100 000 | 98 737 | 0,09 |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 100 000 | 76 046 | 0,07 | AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 176 000 | 159 703 | 0,14 |
| Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 437 000 | 434 693 | 0,39 | AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 334 000 | 344 319 | 0,31 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 466 000 | 271 897 | 0,24 | AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029 | EUR | 163 000 | 160 209 | 0,14 |
| Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 834 000 | 943 643 | 0,85 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026 | EUR | 100 000 | 91 782 | 0,08 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026 | GBP | 300 000 | 302 201 | 0,27 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 500 000 | 498 156 | 0,45 |
| Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 200 000 | 187 517 | 0,17 | Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 193 000 | 192 341 | 0,17 |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 351 000 | 315 628 | 0,28 | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 400 000 | 408 621 | 0,37 |
| Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026 | GBP | 100 000 | 108 915 | 0,10 | Banco BBVA Peru SA, Reg. S 5.25% 22/09/2029 | USD | 200 000 | 178 996 | 0,16 |
| Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 534 000 | 533 087 | 0,48 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 800 000 | 665 622 | 0,60 |
| | | | 3 198 306 | 2,87 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.625% 07/11/2025 | EUR | 100 000 | 94 581 | 0,08 |
| | | | | | Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026 | EUR | 200 000 | 190 274 | 0,17 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 300 000 | 298 691 | 0,27 | Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 09/02/2026 | USD | 200 000 | 181 568 | 0,16 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 300 000 | 294 204 | 0,26 | Chile Government Bond 3.125% 21/01/2026 | USD | 400 000 | 352 347 | 0,32 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 200 000 | 184 926 | 0,17 | Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 100 000 | 91 093 | 0,08 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 200 000 | 168 776 | 0,15 | Close Brothers Group plc, Reg. S 7.75% 14/06/2028 | GBP | 100 000 | 115 046 | 0,10 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 14/02/2028 | EUR | 200 000 | 196 989 | 0,18 | Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031 | GBP | 311 000 | 291 637 | 0,26 |
| Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027 | USD | 200 000 | 173 353 | 0,16 | CNP Assurances, Reg. S 4.5% 10/06/2047 | EUR | 200 000 | 194 616 | 0,17 |
| Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 662 000 | 656 096 | 0,59 | CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 500 000 | 400 198 | 0,36 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 356 000 | 334 887 | 0,30 | Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 400 000 | 349 898 | 0,31 |
| Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.875% 19/01/2026 | EUR | 100 000 | 99 249 | 0,09 | Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027 | GBP | 358 000 | 384 146 | 0,35 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 379 000 | 355 865 | 0,32 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 200 000 | 182 214 | 0,16 |
| Barclays plc, Reg. S 0.75% 09/06/2025 | EUR | 209 000 | 201 180 | 0,18 | Crelan SA, Reg. S 5.375% 31/10/2025 | EUR | 200 000 | 199 075 | 0,18 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3% 15/02/2027 | EUR | 100 000 | 98 180 | 0,09 | Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 800 000 | 799 976 | 0,72 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1.125% 22/11/2023 | EUR | 100 000 | 98 987 | 0,09 | de Volksbank NV, Reg. S 4.625% 23/11/2027 | EUR | 700 000 | 688 289 | 0,62 |
| BPCE SA, Reg. S 3.625% 17/04/2026 | EUR | 100 000 | 98 406 | 0,09 | de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 600 000 | 501 600 | 0,45 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023 | EUR | 800 000 | 798 834 | 0,72 | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 200 000 | 184 653 | 0,17 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.75% 15/02/2024 | EUR | 4 500 000 | 4 455 886 | 4,00 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 500 000 | 440 120 | 0,40 |
| CA Auto Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024 | EUR | 169 000 | 169 006 | 0,15 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 400 000 | 276 040 | 0,25 |
| CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 100 000 | 96 799 | 0,09 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026 | USD | 200 000 | 185 376 | 0,17 |
| Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 1 700 000 | 1 502 391 | 1,35 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027 | USD | 270 000 | 242 733 | 0,22 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1.625% 13/04/2026 | EUR | 100 000 | 94 475 | 0,08 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 200 000 | 198 581 | 0,18 |
| CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028 | EUR | 600 000 | 528 504 | 0,47 | EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 13/10/2025 | EUR | 300 000 | 286 686 | 0,26 |
| Cajamar Caja Rural SCC, Reg. S 3.375% 16/02/2028 | EUR | 100 000 | 98 134 | 0,09 | EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 729 000 | 643 105 | 0,58 |
| Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 171 000 | 171 337 | 0,15 | EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 100 000 | 71 131 | 0,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 700 000 | 558 414 | 0,50 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5% 08/03/2028 | EUR | 224 000 | 223 807 | 0,20 |
| Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027 | EUR | 100 000 | 99 319 | 0,09 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 1 103 000 | 970 168 | 0,87 |
| European Investment Bank, Reg. S 0.5% 15/11/2023 | EUR | 1 100 000 | 1 088 733 | 0,98 | Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 259 000 | 220 093 | 0,20 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 113 000 | 96 438 | 0,09 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 1 149 000 | 1 050 685 | 0,94 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 102 000 | 88 819 | 0,08 | Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 345 000 | 362 715 | 0,33 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 100 000 | 99 386 | 0,09 | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027 | EUR | 200 000 | 198 735 | 0,18 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 150 000 | 133 493 | 0,12 | Lloyds Bank plc, Reg. S 5.438% 13/06/2028 | GBP | 115 000 | 133 970 | 0,12 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6.95% 06/03/2026 | USD | 200 000 | 184 218 | 0,17 | Lloyds Banking Group plc 4.45% 08/05/2025 | USD | 700 000 | 622 904 | 0,56 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 800 000 | 849 836 | 0,76 | Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026 | USD | 358 000 | 319 476 | 0,29 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/02/2024 | EUR | 6 910 085 | 6 755 311 | 6,08 | Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 329 000 | 355 933 | 0,32 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 200 000 | 144 286 | 0,13 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 130 000 | 143 590 | 0,13 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 200 000 | 174 886 | 0,16 | Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025 | EUR | 100 000 | 93 217 | 0,08 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 200 000 | 171 585 | 0,15 | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 569 000 | 571 632 | 0,51 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR | 167 000 | 168 619 | 0,15 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 900 000 | 702 761 | 0,63 |
| HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026 | USD | 445 000 | 420 552 | 0,38 | Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026 | USD | 200 000 | 180 295 | 0,16 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 200 000 | 178 963 | 0,16 | Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 592 000 | 452 662 | 0,41 |
| IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028 | GBP | 100 000 | 87 115 | 0,08 | Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 | EUR | 200 000 | 199 630 | 0,18 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 100 000 | 91 593 | 0,08 | Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032 | EUR | 100 000 | 101 129 | 0,09 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 600 000 | 593 822 | 0,53 | Nationwide Building Society, Reg. S 3.993% 07/06/2025 | EUR | 256 000 | 256 234 | 0,23 |
| ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033 | GBP | 100 000 | 107 981 | 0,10 | Nationwide Building Society, Reg. S 1.5% 08/03/2026 | EUR | 462 000 | 436 750 | 0,39 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 954 000 | 800 780 | 0,72 | NatWest Group plc, Reg. S 2.875% 19/09/2026 | GBP | 298 000 | 314 795 | 0,28 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 2 006 000 | 1 497 825 | 1,35 | NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028 | EUR | 889 000 | 884 792 | 0,80 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4% 19/05/2026 | EUR | 157 000 | 155 423 | 0,14 | NatWest Group plc, Reg. S 3.622% 14/08/2030 | GBP | 202 000 | 216 518 | 0,19 |
| | | | | | NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031 | GBP | 554 000 | 531 114 | 0,48 |
| | | | | | Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026 | EUR | 172 000 | 169 684 | 0,15 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 400 000 | 403 204 | 0,36 | Societe Generale SA, Reg. S 1.5% 30/05/2025 | EUR | 100 000 | 97 211 | 0,09 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 300 000 | 305 385 | 0,27 | Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.125% 24/02/2026 | EUR | 200 000 | 197 292 | 0,18 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 50 000 | 37 370 | 0,03 | South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 200 000 | 162 518 | 0,15 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 40 000 | 31 193 | 0,03 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 3.602% 16/02/2026 | EUR | 117 000 | 115 583 | 0,10 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 25 000 | 17 581 | 0,02 | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.375% 17/02/2028 | EUR | 112 000 | 109 311 | 0,10 |
| OSB Group plc, Reg. S 6% Perpetual | GBP | 738 000 | 668 025 | 0,60 | Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023 | EUR | 250 000 | 248 605 | 0,22 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 4.7% 27/03/2027 | USD | 200 000 | 179 017 | 0,16 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 36 000 | 29 706 | 0,03 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 426 000 | 426 583 | 0,38 | Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026 | EUR | 300 000 | 297 996 | 0,27 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 631 000 | 547 967 | 0,49 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026 | EUR | 240 000 | 239 741 | 0,22 |
| Peru Government Bond 4.125% 25/08/2027 | USD | 200 000 | 177 778 | 0,16 | UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026 | EUR | 259 000 | 230 229 | 0,21 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 06/06/2027 | USD | 200 000 | 180 896 | 0,16 | UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028 | EUR | 200 000 | 197 252 | 0,18 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025 | GBP | 338 000 | 384 516 | 0,35 | UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027 | GBP | 615 000 | 622 017 | 0,56 |
| Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032 | USD | 40 000 | 38 550 | 0,03 | UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2028 | GBP | 150 000 | 141 576 | 0,13 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 500 000 | 500 847 | 0,45 | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 220 000 | 51 341 | 0,05 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 500 000 | 515 273 | 0,46 | Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 100 000 | 100 486 | 0,09 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 700 000 | 697 991 | 0,63 | Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 200 000 | 193 402 | 0,17 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 700 000 | 528 329 | 0,47 | Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029 | EUR | 1 000 000 | 906 967 | 0,82 |
| RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 256 000 | 277 582 | 0,25 | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 800 000 | 561 516 | 0,50 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024 | USD | 100 000 | 91 350 | 0,08 | Virgin Money UK plc, Reg. S 3.125% 22/06/2025 | GBP | 174 000 | 192 187 | 0,17 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 25/11/2027 | USD | 200 000 | 179 447 | 0,16 | Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025 | EUR | 574 000 | 555 935 | 0,50 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 34 000 | 25 932 | 0,02 | Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028 | EUR | 101 000 | 94 997 | 0,09 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 271 000 | 237 708 | 0,21 | Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028 | GBP | 125 000 | 138 547 | 0,12 |
| | | | | | | | | 57 716 249 | 51,86 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Santé | | | | | Gatwick Funding Ltd., Reg. S | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 200 000 | 169 297 | 0,15 | 6.125% 02/03/2028 | GBP | 578 000 | 663 780 | 0,60 |
| Clariane SE, Reg. S 2.25% 15/10/2028 | EUR | 200 000 | 135 385 | 0,12 | IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 118 000 | 106 773 | 0,10 |
| Clariane SE, Reg. S 4.125% Perpetual | GBP | 900 000 | 848 232 | 0,76 | Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 1 362 000 | 1 391 143 | 1,25 |
| Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024 | EUR | 477 000 | 469 187 | 0,42 | TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 4 000 | 3 258 | - |
| Elevance Health, Inc. 3.65% 01/12/2027 | USD | 632 000 | 548 072 | 0,49 | Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026 | GBP | 134 000 | 140 300 | 0,13 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 65 000 | 55 462 | 0,05 | United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 13 000 | 10 319 | 0,01 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 10 000 | 8 360 | 0,01 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 289 000 | 331 839 | 0,30 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 57 000 | 45 842 | 0,04 | | | | 7 094 117 | 6,38 |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028 | USD | 1 139 000 | 1 027 343 | 0,93 | Technologies de l'information | | | | |
| | | | 3 307 180 | 2,97 | ASML Holding NV, Reg. S 3.5% 06/12/2025 | EUR | 220 000 | 218 657 | 0,20 |
| Industrie | | | | | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 399 000 | 394 366 | 0,35 |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 100 000 | 90 073 | 0,08 | SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028 | USD | 200 000 | 184 447 | 0,17 |
| ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 200 000 | 201 804 | 0,18 | | | | 797 470 | 0,72 |
| ALD SA, Reg. S 4.25% 18/01/2027 | EUR | 100 000 | 99 696 | 0,09 | Matériaux | | | | |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.25% 25/06/2024 | EUR | 295 000 | 283 164 | 0,25 | DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 192 000 | 185 626 | 0,17 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.875% 18/02/2026 | EUR | 781 000 | 720 289 | 0,65 | DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 694 000 | 621 169 | 0,57 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 1 000 000 | 798 858 | 0,72 | HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028 | USD | 60 000 | 48 916 | 0,04 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 805 000 | 805 154 | 0,72 | Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028 | USD | 200 000 | 181 545 | 0,16 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024 | EUR | 200 000 | 189 608 | 0,17 | Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029 | USD | 200 000 | 181 925 | 0,16 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024 | EUR | 88 000 | 86 008 | 0,08 | | | | 1 219 181 | 1,10 |
| Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 200 000 | 182 552 | 0,16 | Immobilier | | | | |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023 | EUR | 200 000 | 197 181 | 0,18 | American Tower Corp., REIT 4.4% 15/02/2026 | USD | 532 000 | 473 530 | 0,43 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 765 000 | 676 699 | 0,61 | CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 707 000 | 214 873 | 0,19 |
| Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5.25% 23/01/2026 | GBP | 100 000 | 115 619 | 0,10 | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 461 000 | 166 965 | 0,15 |
| | | | | | CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 542 000 | 217 545 | 0,20 |
| | | | | | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 125 000 | 107 903 | 0,10 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Crown Castle, Inc., REIT 1.35% 15/07/2025 | USD | 569 000 | 477 697 | 0,43 | American Water Capital Corp. 2.95% 01/09/2027 | USD | 803 000 | 680 417 | 0,61 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025 | EUR | 200 000 | 181 958 | 0,16 | E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 94 000 | 89 811 | 0,08 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027 | USD | 487 000 | 410 971 | 0,37 | E.ON SE, Reg. S 3.5% 12/01/2028 | EUR | 192 000 | 190 554 | 0,17 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 345 282 | 0,31 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028 | EUR | 100 000 | 99 906 | 0,09 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1 618 000 | 1 231 380 | 1,10 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.7% 20/07/2080 | EUR | 700 000 | 640 865 | 0,58 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 181 000 | 85 222 | 0,08 | Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024 | EUR | 101 000 | 97 166 | 0,09 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 708 000 | 359 253 | 0,32 | Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026 | EUR | 200 000 | 178 643 | 0,16 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 500 000 | 403 585 | 0,36 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025 | EUR | 1 000 000 | 903 488 | 0,81 |
| Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024 | GBP | 100 000 | 108 993 | 0,10 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 606 000 | 597 158 | 0,54 |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 377 000 | 279 632 | 0,25 | Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028 | EUR | 100 000 | 81 852 | 0,07 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024 | EUR | 198 000 | 188 718 | 0,17 | Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 300 000 | 270 355 | 0,24 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 100 000 | 67 079 | 0,06 | Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 300 000 | 247 008 | 0,22 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 659 000 | 438 509 | 0,39 | National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028 | EUR | 100 000 | 97 472 | 0,09 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 100 000 | 80 618 | 0,07 | NGG Finance plc, Reg. S 1.625% 05/12/2079 | EUR | 100 000 | 94 798 | 0,09 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 90 000 | 56 585 | 0,05 | Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 645 000 | 641 294 | 0,58 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 587 000 | 518 729 | 0,47 | Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026 | GBP | 177 000 | 192 012 | 0,17 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 400 000 | 330 818 | 0,30 | SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027 | GBP | 414 000 | 456 835 | 0,41 |
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 415 000 | 351 051 | 0,32 | SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025 | EUR | 247 000 | 235 033 | 0,21 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 1 236 000 | 993 481 | 0,89 | Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028 | EUR | 100 000 | 102 350 | 0,09 |
| Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026 | EUR | 100 000 | 91 344 | 0,08 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 300 000 | 271 886 | 0,24 |
| Vonovia SE, Reg. S 0.375% 16/06/2027 | EUR | 200 000 | 166 336 | 0,15 | | | | | |
| | | | 8 348 057 | 7,50 | | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | | | | | |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 200 000 | 167 164 | 0,15 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 1 100 000 | 910 425 | 0,82 | Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 47 000 | 41 282 | 0,04 |
| | | | 7 246 492 | 6,51 | Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027 | USD | 2 000 | 1 765 | - |
| Total des obligations | | | 95 235 467 | 85,58 | Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 64 000 | 50 251 | 0,05 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 95 235 467 | 85,58 | Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026 | USD | 532 000 | 488 705 | 0,44 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 35 000 | 26 019 | 0,02 |
| Obligations | | | | | | | | 1 292 816 | 1,16 |
| Services de communication | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 63 000 | 45 215 | 0,04 | Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 51 000 | 44 914 | 0,04 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 85 000 | 71 019 | 0,06 | Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026 | USD | 200 000 | 182 113 | 0,17 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 16 000 | 11 877 | 0,01 | Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 18 000 | 15 906 | 0,01 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027 | USD | 200 000 | 152 724 | 0,14 | BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 35 000 | 29 711 | 0,03 |
| Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 30 000 | 18 782 | 0,02 | Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 | USD | 29 000 | 26 416 | 0,02 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 67 000 | 56 365 | 0,05 | Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 45 000 | 41 374 | 0,04 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 13 000 | 10 317 | 0,01 | Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 48 000 | 37 487 | 0,03 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 4 000 | 2 693 | - | Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 40 000 | 34 225 | 0,03 |
| iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 5.25% 15/08/2027 | USD | 20 000 | 14 021 | 0,01 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 45 000 | 37 538 | 0,03 |
| iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 65 000 | 39 747 | 0,04 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 50 000 | 36 215 | 0,03 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 59 000 | 47 012 | 0,04 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 33 000 | 22 296 | 0,02 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 33 000 | 23 989 | 0,02 | Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 3 000 | 2 425 | - |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 60 000 | 50 777 | 0,05 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031 | USD | 34 000 | 30 451 | 0,03 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 5 000 | 3 223 | - | Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 44 000 | 40 789 | 0,04 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 64 000 | 47 629 | 0,04 | VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 20 000 | 16 853 | 0,02 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 33 000 | 24 586 | 0,02 | | | | 598 713 | 0,54 |
| Sprint LLC 7.125% 15/06/2024 | USD | 70 000 | 64 818 | 0,06 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|---------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Biens de consommation de base | | | | | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | | | | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 50 000 | 44 495 | 0,04 | USD | 200 000 | 182 343 | 0,16 | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 5 000 | 4 214 | - | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 65 000 | 52 883 | 0,05 |
| BRF GmbH, Reg. S 4.35% 29/09/2026 | USD | 200 000 | 165 535 | 0,15 | Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 65 000 | 37 402 | 0,03 |
| Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025 | USD | 200 000 | 181 504 | 0,16 | Nasdaq, Inc. 5.65% 28/06/2025 | USD | 201 000 | 184 927 | 0,17 |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 97 000 | 82 650 | 0,07 | Nasdaq, Inc. 5.35% 28/06/2028 | USD | 916 000 | 842 596 | 0,76 |
| Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029 | USD | 30 000 | 25 287 | 0,02 | Nasdaq, Inc. 6.1% 28/06/2063 | USD | 254 000 | 237 157 | 0,21 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 50 000 | 44 410 | 0,04 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 44 000 | 37 704 | 0,03 |
| Kellogg Co. 4.3% 15/05/2028 | USD | 771 000 | 684 805 | 0,63 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 10 000 | 8 201 | 0,01 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 28 000 | 22 981 | 0,02 | Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 55 000 | 42 284 | 0,04 |
| NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026 | USD | 200 000 | 177 723 | 0,16 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 55 000 | 42 259 | 0,04 |
| Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 28 000 | 22 427 | 0,02 | Societe Generale SA, 144A 6.447% 12/01/2027 | USD | 442 000 | 405 125 | 0,36 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 19 000 | 8 386 | 0,01 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 400 000 | 363 785 | 0,33 |
| United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028 | USD | 59 000 | 44 920 | 0,04 | Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 33 000 | 24 323 | 0,02 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 52 000 | 41 989 | 0,04 |
| | | | 1 509 337 | 1,36 | | | | 3 509 254 | 3,15 |
| Finances | | | | | Santé | | | | |
| Banco BTG Pactual SA, Reg. S 7.75% 15/02/2029 | USD | 200 000 | 183 699 | 0,17 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 62 000 | 52 534 | 0,05 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030 | USD | 200 000 | 182 648 | 0,16 | Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2025 | USD | 884 000 | 807 777 | 0,73 |
| Bank of America Corp. 6.451% 02/04/2026 | USD | 365 000 | 337 888 | 0,30 | Amgen, Inc. 2.6% 19/08/2026 | USD | 800 000 | 679 965 | 0,61 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 4.375% 10/04/2024 | USD | 220 000 | 199 190 | 0,18 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025 | USD | 75 000 | 60 078 | 0,05 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 49 000 | 32 596 | 0,03 | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 20 000 | 16 155 | 0,01 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 10 000 | 8 775 | 0,01 | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031 | USD | 5 000 | 3 975 | - |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 12 000 | 8 886 | 0,01 | Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 70 000 | 62 203 | 0,06 |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 30 000 | 26 412 | 0,02 | Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 13 000 | 7 401 | 0,01 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 35 000 | 26 182 | 0,02 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042 | USD | 9 000 | 6 801 | 0,01 | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 71 000 | 58 368 | 0,05 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 33 000 | 26 458 | 0,02 | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 27 000 | 21 831 | 0,02 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 200 000 | 184 584 | 0,17 | Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 16 000 | 12 686 | 0,01 |
| Humana, Inc. 1.35% 03/02/2027 | USD | 683 000 | 545 566 | 0,49 | Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 38 000 | 31 581 | 0,03 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 63 000 | 50 002 | 0,04 | TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 72 000 | 65 796 | 0,06 |
| Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 3 000 | 2 390 | - | Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029 | USD | 30 000 | 25 369 | 0,02 |
| Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028 | USD | 200 000 | 167 634 | 0,15 | United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 9 000 | 7 840 | 0,01 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 23 000 | 17 620 | 0,02 | United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 14 000 | 11 678 | 0,01 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 70 000 | 62 847 | 0,06 | United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 12 000 | 10 980 | 0,01 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 25 000 | 12 208 | 0,01 | Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 30 000 | 26 094 | 0,02 |
| Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 5 000 | 4 369 | - | Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 60 000 | 50 363 | 0,05 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028 | USD | 8 000 | 6 845 | 0,01 | | | | 522 839 | 0,47 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 67 000 | 55 531 | 0,05 | | | | | |
| | | | 2 832 943 | 2,55 | Technologies de l'information | | | | |
| Industrie | | | | | Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 39 000 | 30 998 | 0,03 |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 37 000 | 24 020 | 0,02 | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 30 000 | 24 784 | 0,02 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 2 000 | 1 810 | - | CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 58 000 | 49 559 | 0,05 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 57 000 | 50 736 | 0,05 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 200 000 | 182 622 | 0,17 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 41 000 | 37 557 | 0,03 | NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 51 000 | 41 444 | 0,04 |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 2 594 | 2 178 | - | Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027 | USD | 20 000 | 16 193 | 0,01 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 30 000 | 23 937 | 0,02 | Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 50 000 | 36 745 | 0,03 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 24 000 | 20 095 | 0,02 | Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 45 448 | 45 964 | 0,04 |
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 50 000 | 39 920 | 0,04 | Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 4 000 | 3 262 | - |
| | | | | | Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 60 000 | 47 077 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025 | USD | 51 000 | 46 388 | 0,04 | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024 | USD | 200 000 | 179 620 | 0,15 |
| Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 15 000 | 11 523 | 0,01 | | | | 282 780 | 0,25 |
| | | | 536 559 | 0,48 | Services aux collectivités | | | | |
| Matériaux | | | | | Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028 | | | | |
| Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027 | USD | 200 000 | 168 648 | 0,15 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 450 000 | 366 483 | 0,33 |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 250 000 | 216 210 | 0,19 | Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029 | USD | 64 000 | 48 814 | 0,04 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 14 000 | 10 940 | 0,01 | Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025 | USD | 200 000 | 144 693 | 0,13 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028 | USD | 6 000 | 4 807 | - | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 744 000 | 662 818 | 0,60 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 94 000 | 73 825 | 0,07 | | | 24 000 | 20 116 | 0,02 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 37 000 | 26 439 | 0,02 | | | | 1 242 924 | 1,12 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 41 000 | 32 281 | 0,03 | Total des obligations | | | 12 951 965 | 11,64 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 20 000 | 18 013 | 0,02 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 11 000 | 9 711 | 0,01 | | | | 12 951 965 | 11,64 |
| LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 8 000 | 7 460 | 0,01 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 37 000 | 26 927 | 0,02 | Obligations | | | | |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 30 000 | 28 539 | 0,03 | Finances | | | | |
| | | | 623 800 | 0,56 | GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025* | USD | 200 000 | - | - |
| Immobilier | | | | | | | | - | - |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 52 000 | 42 811 | 0,04 | Total des obligations | | | - | - |
| SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027 | USD | 7 000 | 5 910 | 0,01 | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | - | - |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 70 000 | 54 439 | 0,05 | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| | | | | | Fonds d'investissement | | | | |
| | | | | | Schroder ISF Securitized Credit - Class I Dist EUR Hedged | | | | |
| | | | | | | EUR | 33 | 2 886 | - |
| | | | | | | | | 2 886 | - |
| | | | | | Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| | | | | | | | | 2 886 | - |
| | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | | | | 2 886 | - |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 108 190 318 | 97,22 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 2 502 919 | 2,25 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | 586 857 | 0,53 |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 111 280 094 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 11 986 958 | USD | 12 962 879 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | 106 845 | 0,10 |
| EUR | 372 041 | USD | 400 000 | 27/07/2023 | RBC | 5 452 | 0,01 |
| GBP | 50 000 | EUR | 58 091 | 27/07/2023 | Bank of America | 56 | - |
| GBP | 212 923 | EUR | 246 413 | 27/07/2023 | HSBC | 1 202 | - |
| GBP | 527 869 | EUR | 613 606 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 270 | - |
| GBP | 400 000 | EUR | 464 115 | 27/07/2023 | RBC | 1 058 | - |
| GBP | 144 613 | EUR | 168 022 | 27/07/2023 | Standard Chartered | 152 | - |
| USD | 1 087 848 | EUR | 992 372 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 4 610 | - |
| USD | 592 923 | EUR | 542 984 | 27/07/2023 | Standard Chartered | 413 | - |
| USD | 100 894 | EUR | 92 203 | 27/07/2023 | State Street | 263 | - |
| EUR | 4 908 977 | GBP | 4 226 737 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | 1 568 | - |
| EUR | 366 645 | USD | 400 000 | 30/08/2023 | State Street | 675 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 122 564 | 0,11 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 2 017 | GBP | 1 731 | 31/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| EUR | 65 | JPY | 10 163 | 31/07/2023 | HSBC | 1 | - |
| EUR | 30 984 | USD | 33 764 | 31/07/2023 | HSBC | 47 | - |
| SGD | 6 | EUR | 4 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| USD | 50 707 | EUR | 46 364 | 31/07/2023 | HSBC | 97 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 149 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 122 713 | 0,11 |
| EUR | 5 576 259 | GBP | 4 805 402 | 27/07/2023 | Bank of America | (12 103) | (0,01) |
| EUR | 277 017 | GBP | 238 849 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (749) | - |
| EUR | 6 007 872 | GBP | 5 240 126 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (86 044) | (0,08) |
| EUR | 968 653 | USD | 1 063 312 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (5 842) | (0,01) |
| EUR | 1 252 412 | USD | 1 367 510 | 27/07/2023 | HSBC | (872) | - |
| GBP | 79 307 | EUR | 92 353 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (124) | - |
| USD | 489 709 | EUR | 450 306 | 27/07/2023 | Citibank | (1 501) | - |
| EUR | 14 230 445 | USD | 15 593 765 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (36 648) | (0,03) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (143 883) | (0,13) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 15 912 | EUR | 9 807 | 31/07/2023 | HSBC | (111) | - |
| EUR | 520 102 | USD | 568 834 | 31/07/2023 | HSBC | (1 102) | - |
| GBP | 930 200 | EUR | 1 087 665 | 31/07/2023 | HSBC | (6 111) | (0,01) |
| JPY | 4 693 794 | EUR | 30 345 | 31/07/2023 | HSBC | (439) | - |
| SGD | 15 159 | EUR | 10 329 | 31/07/2023 | HSBC | (59) | - |
| USD | 23 941 979 | EUR | 22 031 766 | 31/07/2023 | HSBC | (94 545) | (0,08) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (102 367) | (0,09) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (246 250) | (0,22) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (123 537) | (0,11) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (136) | EUR | 156 248 | 0,14 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (40) | EUR | 17 801 | 0,02 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (36) | USD | 27 785 | 0,02 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 8 | USD | 2 606 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 204 440 | 0,18 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 18 | EUR | (7 505) | (0,01) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 26 | GBP | (3 132) | - |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 200 | USD | (400 762) | (0,36) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 134 | USD | (145 685) | (0,13) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 76 | USD | (68 346) | (0,06) |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (28) | USD | (20 688) | (0,02) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (646 118) | (0,58) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (441 678) | (0,40) |

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|--------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 300 000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE Co KGaA 1.13% 27/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (9 381) | (0,01) |
| 527 449 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2026 | (11 037) | (0,01) |
| 1 054 898 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2026 | (22 073) | (0,02) |
| 1 000 000 | USD | Morgan Stanley | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Achat | (1,00) % | 20/06/2025 | (13 166) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (55 657) | (0,05) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (55 657) | (0,05) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027 | EUR | 570 000 | 364 444 | 0,02 | Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030 | EUR | 738 000 | 649 643 | 0,04 |
| Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029 | USD | 2 359 000 | 1 669 233 | 0,10 | Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030 | EUR | 727 000 | 807 140 | 0,05 |
| Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027 | EUR | 2 614 000 | 2 378 459 | 0,15 | Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 5 505 000 | 4 935 286 | 0,32 |
| Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029 | EUR | 923 000 | 722 960 | 0,05 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027 | EUR | 1 970 000 | 1 970 302 | 0,12 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027 | EUR | 605 000 | 582 682 | 0,04 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 951 000 | 1 112 187 | 0,07 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 393 000 | 352 842 | 0,02 | eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025 | EUR | 640 000 | 665 127 | 0,04 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 2 772 000 | 2 543 260 | 0,16 | Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025 | EUR | 1 698 158 | 1 715 222 | 0,11 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 3 746 000 | 3 865 338 | 0,23 | Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 1 259 000 | 1 427 673 | 0,09 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 627 000 | 466 116 | 0,03 | Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027 | EUR | 1 931 000 | 1 907 728 | 0,12 |
| Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 3 173 000 | 3 091 055 | 0,18 | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.375% 30/04/2026 | EUR | 501 000 | 464 091 | 0,03 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028 | EUR | 978 000 | 1 063 943 | 0,07 | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.5% 30/04/2028 | EUR | 2 853 000 | 2 275 035 | 0,14 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 2 676 000 | 2 245 840 | 0,14 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 2 742 000 | 1 743 543 | 0,11 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 919 043 | 0,06 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 920 335 | 1 035 766 | 0,06 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 1 008 897 | 0,06 | LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 2 399 000 | 2 411 812 | 0,15 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 | USD | 2 238 000 | 2 024 231 | 0,13 | Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 3 502 000 | 3 431 874 | 0,21 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030 | GBP | 1 875 000 | 1 874 362 | 0,12 | Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 1 450 000 | 1 124 991 | 0,07 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 3 688 000 | 2 985 768 | 0,19 | Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 240 000 | 192 915 | 0,01 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029 | GBP | 2 787 000 | 2 813 125 | 0,18 | Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 2 640 000 | 2 875 747 | 0,18 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 1 702 000 | 1 498 069 | 0,09 | Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 2 692 000 | 2 629 709 | 0,16 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 2 008 000 | 1 688 555 | 0,11 | Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 5.625% 15/12/2026 | EUR | 2 868 000 | 2 887 223 | 0,18 |
| Wp/ap Telecom Holdings III BV, Reg. S 5.5% 15/01/2030 | EUR | 1 000 000 | 910 634 | 0,06 | Superior Industries International, Inc., Reg. S 6% 15/06/2025 | EUR | 1 285 000 | 1 262 895 | 0,08 |
| | | | | | TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029 | EUR | 2 784 000 | 2 429 675 | 0,15 |
| | | | | | | | | 35 718 499 | 2,23 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026 | EUR | 4 001 000 | 4 044 169 | 0,25 | Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 4 600 000 | 3 935 343 | 0,25 |
| Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026 | USD | 4 850 000 | 4 504 365 | 0,29 | | | | 54 851 854 | 3,42 |
| | | | 47 854 475 | 2,99 | | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | Finances | | | | |
| Aryzta AG, Reg. S 5.63% Perpetual | CHF | 55 000 | 51 682 | - | Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 11.875% Perpetual | EUR | 2 043 000 | 2 220 472 | 0,14 |
| Aryzta AG, Reg. S 7.47% Perpetual | CHF | 295 000 | 312 169 | 0,02 | Aviva plc, Reg. S 6.875% Perpetual | GBP | 1 415 000 | 1 496 782 | 0,09 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.992% Perpetual | EUR | 2 100 000 | 25 735 | - | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 1 278 000 | 1 393 828 | 0,09 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 1 756 000 | 1 773 243 | 0,11 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 1 400 000 | 1 552 960 | 0,10 |
| Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 2 750 000 | 2 646 994 | 0,17 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 3 200 000 | 2 901 578 | 0,18 |
| Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026 | EUR | 1 158 000 | 1 102 561 | 0,07 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 1 631 890 | 0,10 |
| | | | 5 912 384 | 0,37 | Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018 | EUR | 1 400 000 | 373 801 | 0,02 |
| Énergie | | | | | Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019 | EUR | 2 100 000 | 583 588 | 0,04 |
| Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052 | USD | 5 926 000 | 4 163 566 | 0,26 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 2 011 000 | 2 442 106 | 0,15 |
| Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026 | EUR | 4 100 000 | 3 799 204 | 0,24 | Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 3 100 000 | 3 555 956 | 0,22 |
| Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033 | USD | 3 180 000 | 3 131 190 | 0,20 | Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028 | EUR | 1 183 000 | 1 305 290 | 0,08 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 4 169 000 | 3 764 815 | 0,23 | BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual | USD | 5 240 000 | 4 137 646 | 0,26 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 4 811 911 | 4 207 655 | 0,26 | BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028 | EUR | 1 023 000 | 1 126 155 | 0,07 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 3 230 000 | 3 074 963 | 0,19 | BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1 868 000 | 1 736 787 | 0,11 |
| MPLX LP 5% 01/03/2033 | USD | 1 816 000 | 1 737 237 | 0,11 | Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027 | GBP | 1 888 748 | 1 881 869 | 0,12 |
| MPLX LP 5.65% 01/03/2053 | USD | 1 213 000 | 1 124 388 | 0,07 | Bundesobligation, Reg. S 0% 13/10/2023 | EUR | 9 460 000 | 10 212 645 | 0,64 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 6 491 000 | 6 603 546 | 0,41 | Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034 | USD | 4 047 000 | 3 945 665 | 0,25 |
| Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030 | USD | 4 103 000 | 4 699 243 | 0,29 | Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 711 190 | 0,11 |
| Ovintiv, Inc. 6.5% 15/08/2034 | USD | 3 970 000 | 3 975 291 | 0,25 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 3 400 000 | 2 557 041 | 0,16 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual | EUR | 1 283 000 | 1 261 145 | 0,08 | Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 884 991 | 0,06 |
| Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030 | USD | 2 978 000 | 2 776 804 | 0,17 | Fidelidade - Cia de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 2 600 000 | 2 459 792 | 0,15 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 7 509 000 | 6 597 464 | 0,41 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 774 000 | 939 862 | 0,06 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025 | USD | 3 763 000 | 3 662 785 | 0,23 | OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 3 980 000 | 3 382 429 | 0,21 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026 | GBP | 2 257 000 | 2 798 169 | 0,17 | OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 3 565 000 | 2 732 159 | 0,17 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 8 880 000 | 8 080 560 | 0,50 | OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033 | GBP | 949 000 | 1 203 821 | 0,08 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028 | USD | 2 865 000 | 2 452 394 | 0,15 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 2 105 000 | 1 992 158 | 0,12 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6.8% 12/05/2028 | USD | 7 620 000 | 7 625 434 | 0,48 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual | EUR | 1 061 000 | 1 289 759 | 0,08 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030 | USD | 3 416 000 | 2 915 834 | 0,18 | Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% Perpetual | EUR | 1 788 000 | 1 719 552 | 0,11 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2025 | EUR | 13 020 000 | 13 439 537 | 0,83 | Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 711 000 | 835 114 | 0,05 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 2 237 000 | 2 589 750 | 0,16 | Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 2 592 000 | 2 477 745 | 0,15 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 1 190 000 | 953 157 | 0,06 | Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026 | GBP | 3 412 000 | 3 631 296 | 0,23 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 2 187 000 | 2 002 074 | 0,12 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 6 920 000 | 6 222 921 | 0,39 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 400 000 | 390 976 | 0,02 | UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual | USD | 1 486 000 | 1 048 335 | 0,07 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 3 990 000 | 3 465 053 | 0,22 | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 3 800 000 | 2 906 716 | 0,18 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 1 020 000 | 1 261 001 | 0,08 | UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032 | USD | 862 000 | 778 927 | 0,05 |
| Iqera Group SAS, Reg. S 9.823% 15/02/2027 | EUR | 1 503 000 | 1 478 700 | 0,09 | UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 4 999 000 | 4 725 588 | 0,29 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 1 947 000 | 2 173 295 | 0,14 | Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 848 000 | 779 707 | 0,05 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 2 857 000 | 3 042 683 | 0,19 | | | | 170 397 814 | 10,62 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 3 427 000 | 3 926 512 | 0,24 | Santé | | | | |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 778 000 | 917 274 | 0,06 | Bormioli Pharma Spa, Reg. S 8.812% 15/05/2028 | EUR | 910 000 | 968 665 | 0,06 |
| Metro Bank Holdings plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025 | GBP | 491 000 | 500 544 | 0,03 | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 5 114 000 | 4 717 665 | 0,29 |
| Metro Bank plc, Reg. S 5.5% 26/06/2028 | GBP | 3 589 000 | 2 852 610 | 0,18 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 3 566 000 | 3 964 140 | 0,25 |
| Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 2 416 000 | 2 444 798 | 0,15 | Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 2 408 000 | 2 239 166 | 0,14 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 4 461 000 | 4 058 122 | 0,25 | Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 3 942 000 | 3 591 567 | 0,22 |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 600 000 | 659 118 | 0,04 | Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 2 672 000 | 2 914 210 | 0,18 |
| Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048 | EUR | 12 977 000 | 3 863 601 | 0,24 | Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 3 047 000 | 2 849 740 | 0,18 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 7 447 000 | 6 065 712 | 0,38 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 1 586 000 | 1 768 299 | 0,11 | La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 3 212 000 | 2 617 802 | 0,16 |
| Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029 | EUR | 379 000 | 302 312 | 0,02 | La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025 | EUR | 323 000 | 245 928 | 0,02 |
| Limacorporate SpA, Reg. S 9% 01/02/2028 | EUR | 1 857 000 | 2 014 702 | 0,13 | Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 1 465 000 | 1 630 720 | 0,10 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 4 500 000 | 4 886 960 | 0,30 | SIG plc, Reg. S 5.25% 30/11/2026 | EUR | 2 535 000 | 2 350 374 | 0,15 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 6 741 000 | 6 268 619 | 0,40 | TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 1 012 000 | 898 420 | 0,06 |
| | | | 36 486 045 | 2,28 | United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028 | USD | 130 000 | 123 626 | 0,01 |
| Industrie | | | | | Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 1 852 000 | 1 898 561 | 0,12 |
| AerCap Holdings NV 5.875% 10/10/2079 | USD | 11 578 000 | 10 959 303 | 0,67 | | | | 54 943 915 | 3,42 |
| Air France-KLM, Reg. S 8.125% 31/05/2028 | EUR | 2 900 000 | 3 278 620 | 0,20 | Technologies de l'information | | | | |
| Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026 | USD | 5 083 000 | 4 803 435 | 0,29 | United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 3 967 000 | 3 555 927 | 0,22 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 3 802 000 | 3 916 236 | 0,24 | | | | 3 555 927 | 0,22 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026 | USD | 133 000 | 124 142 | 0,01 | Matériaux | | | | |
| Albion Financing 2 SARL, 144A 8.75% 15/04/2027 | USD | 2 935 000 | 2 737 357 | 0,17 | ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027 | EUR | 1 920 000 | 1 624 970 | 0,10 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 389 000 | 340 572 | 0,02 | Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 3 828 000 | 3 485 084 | 0,22 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 3 490 000 | 3 251 433 | 0,20 | Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026 | USD | 1 208 000 | 1 071 870 | 0,07 |
| Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 767 000 | 588 458 | 0,04 | Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 1 736 000 | 2 029 072 | 0,13 |
| Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030 | EUR | 4 718 000 | 4 274 276 | 0,27 | HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028 | USD | 1 508 000 | 1 339 813 | 0,08 |
| EVOCA SpA, Reg. S 7.5% 01/11/2026 | EUR | 2 100 000 | 2 235 657 | 0,14 | Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029 | EUR | 3 664 000 | 2 312 562 | 0,14 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 742 000 | 857 589 | 0,05 | INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028 | USD | 8 015 000 | 7 714 250 | 0,49 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 3 395 000 | 3 663 449 | 0,23 | INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028 | EUR | 1 914 000 | 2 053 813 | 0,13 |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 2 026 000 | 1 537 429 | 0,10 | Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 10% 06/02/2028 | EUR | 354 000 | 377 101 | 0,02 |
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 1 480 000 | 1 368 938 | 0,09 | Italmatch Chemicals SpA, Reg. S 9.098% 06/02/2028 | EUR | 448 000 | 461 964 | 0,03 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 794 000 | 884 243 | 0,06 | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 2 209 000 | 2 017 960 | 0,13 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8.276% 15/06/2028 | EUR | 328 000 | 357 347 | 0,02 | Kleopatra Holdings 2 SCA, Reg. S 6.5% 01/09/2026 | EUR | 316 000 | 223 239 | 0,01 |
| | | | | | Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 2 500 000 | 2 425 486 | 0,15 |
| | | | | | Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028 | EUR | 3 605 000 | 3 216 745 | 0,20 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028 | EUR | 1 821 000 | 1 910 106 | 0,12 | Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 655 000 | 529 460 | 0,03 |
| Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 1 126 000 | 1 080 587 | 0,07 | Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028 | EUR | 992 000 | 925 643 | 0,06 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 2 751 000 | 2 643 453 | 0,16 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 927 000 | 677 661 | 0,04 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027 | USD | 1 140 000 | 1 097 922 | 0,07 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 710 000 | 696 108 | 0,04 |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027 | EUR | 588 000 | 555 972 | 0,03 | MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026 | GBP | 411 000 | 409 405 | 0,03 |
| | | | 37 641 969 | 2,35 | MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026 | EUR | 534 000 | 442 459 | 0,03 |
| Immobilier | | | | | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 12 655 000 | 9 526 589 | 0,59 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 5 000 000 | 4 225 792 | 0,26 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 2 967 000 | 2 032 944 | 0,13 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5.5% 13/11/2026 | EUR | 1 500 000 | 633 648 | 0,04 | Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025 | EUR | 1 950 000 | 1 646 960 | 0,10 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5% 14/01/2029 | EUR | 7 100 000 | 2 518 487 | 0,16 | PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 1 496 000 | 1 498 179 | 0,09 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 849 000 | 281 201 | 0,02 | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S 1.75% 14/01/2025 | EUR | 560 000 | 505 512 | 0,03 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2 061 000 | 813 484 | 0,05 | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S 1.125% 04/09/2026 | EUR | 855 000 | 654 193 | 0,04 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 3 782 000 | 1 654 313 | 0,10 | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.624% Perpetual | EUR | 780 000 | 172 134 | 0,01 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual | SGD | 2 250 000 | 789 328 | 0,05 | Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026 | EUR | 2 800 000 | 2 065 123 | 0,13 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 759 000 | 714 025 | 0,04 | Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 1 512 000 | 1 536 065 | 0,10 |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 4 083 000 | 3 587 533 | 0,22 | | | | 45 534 703 | 2,84 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 1 590 000 | 598 298 | 0,04 | Services aux collectivités | | | | |
| Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 3% 29/03/2025 | EUR | 1 545 000 | 1 393 461 | 0,09 | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083 | EUR | 1 500 000 | 1 622 469 | 0,10 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 600 000 | 357 970 | 0,02 | Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 1 030 979 | 0,06 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1 839 000 | 943 630 | 0,06 | Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 2 400 000 | 2 014 630 | 0,13 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 2 803 000 | 1 550 021 | 0,10 | Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual | GBP | 600 000 | 630 687 | 0,04 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV 3.769% 19/01/2024 | EUR | 453 000 | 470 681 | 0,03 | | | | | |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.25% 13/10/2024 | EUR | 1 755 000 | 1 684 396 | 0,11 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 428 000 | 470 525 | 0,03 | CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027 | USD | 810 000 | 674 076 | 0,04 |
| Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 271 000 | 297 735 | 0,02 | CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 12 230 000 | 9 807 079 | 0,61 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 1 660 000 | 1 724 899 | 0,11 | Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 4 960 000 | 3 384 162 | 0,21 |
| UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 3 866 000 | 3 319 289 | 0,21 | Digicel Ltd., 144A 6.75% 12/07/2023 | USD | 268 000 | 55 610 | - |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 600 000 | 545 315 | 0,03 | Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 5 965 000 | 3 914 565 | 0,24 |
| | | | 11 656 528 | 0,73 | DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026 | USD | 3 113 000 | 1 886 879 | 0,12 |
| Total des obligations | | | 504 554 113 | 31,47 | DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 10 539 000 | 5 564 834 | 0,35 |
| Obligations convertibles | | | | | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 13 213 000 | 12 113 926 | 0,75 |
| Technologies de l'information | | | | | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 1 582 000 | 1 368 257 | 0,09 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025 | EUR | 3 400 000 | 2 886 481 | 0,18 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 1 847 000 | 1 355 273 | 0,08 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 800 000 | 584 229 | 0,04 | iHeartCommuni- cations, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 13 085 000 | 8 719 809 | 0,54 |
| | | | 3 470 710 | 0,22 | Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 6 377 000 | 5 537 601 | 0,35 |
| Total des obligations convertibles | | | 3 470 710 | 0,22 | Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 5 588 000 | 4 426 948 | 0,28 |
| Actions | | | | | Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 4 255 000 | 3 924 272 | 0,24 |
| Finances | | | | | Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 9 234 000 | 6 486 104 | 0,40 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 106 000 | 2 141 344 | 0,13 | Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 4 535 000 | 3 678 012 | 0,23 |
| | | | 2 141 344 | 0,13 | Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 8 101 000 | 6 577 360 | 0,41 |
| Immobilier | | | | | Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033 | USD | 872 000 | 739 974 | 0,05 |
| ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 170 737 | 104 013 | 0,01 | Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036 | USD | 2 044 000 | 1 757 875 | 0,11 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference | USD | 200 000 | 4 604 592 | 0,29 | Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 6 185 000 | 5 920 329 | 0,37 |
| | | | 4 708 605 | 0,30 | Univision Communications, Inc., 144A 6.625% 01/06/2027 | USD | 796 000 | 765 639 | 0,05 |
| Total des actions | | | 6 849 949 | 0,43 | | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 514 874 772 | 32,12 | | | | | |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 2 381 000 | 2 039 739 | 0,13 | | | | | |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 3 834 000 | 2 998 763 | 0,19 | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 9 520 000 | 8 668 359 | 0,54 | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 2 005 000 | 1 669 471 | 0,10 | | | | | |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 6 285 000 | 5 084 470 | 0,32 | | | | | |
| CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032 | USD | 310 000 | 246 811 | 0,02 | | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042 | USD | 2 980 000 | 1 980 895 | 0,12 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 7 630 000 | 6 528 886 | 0,41 | Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6.75% 15/02/2029 | USD | 3 275 000 | 2 934 236 | 0,18 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 8 043 000 | 7 008 818 | 0,44 | Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 6 555 000 | 5 959 124 | 0,37 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 10 005 000 | 8 105 485 | 0,51 | MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 12 097 000 | 9 548 613 | 0,60 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 3 706 000 | 3 201 721 | 0,20 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 4 866 000 | 3 890 621 | 0,24 |
| | | | 136 192 002 | 8,50 | Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 8 705 000 | 5 866 795 | 0,37 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4.875% 01/05/2029 | USD | 4 696 000 | 4 149 106 | 0,26 |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 11 106 000 | 10 658 923 | 0,66 | Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 11 698 000 | 8 613 510 | 0,54 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 3 329 000 | 2 814 977 | 0,18 | NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 3 733 000 | 3 622 414 | 0,23 |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 393 000 | 378 474 | 0,02 | PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028 | USD | 3 805 000 | 3 519 980 | 0,22 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 7 724 000 | 7 145 586 | 0,45 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 9 364 000 | 8 742 463 | 0,55 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 2 733 000 | 2 725 490 | 0,17 | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 4 280 000 | 4 650 314 | 0,29 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 3 710 000 | 3 790 047 | 0,24 | Sands China Ltd. 4.3% 08/01/2026 | USD | 1 502 000 | 1 411 152 | 0,09 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030 | USD | 2 328 000 | 2 334 991 | 0,15 | Sands China Ltd. 2.8% 08/03/2027 | USD | 535 000 | 464 608 | 0,03 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025 | USD | 3 504 000 | 3 547 911 | 0,22 | Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 795 000 | 700 335 | 0,04 |
| Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 12 260 000 | 11 983 132 | 0,74 | Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028 | USD | 7 130 000 | 7 079 767 | 0,44 |
| Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 7 367 000 | 7 381 609 | 0,46 | Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031 | USD | 4 805 000 | 4 689 836 | 0,29 |
| eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025 | USD | 2 004 000 | 1 946 503 | 0,12 | Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 7 225 000 | 6 503 178 | 0,41 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 10 066 000 | 8 567 216 | 0,53 | Station Casinos LLC, 144A 4.625% 01/12/2031 | USD | 6 684 000 | 5 571 966 | 0,35 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027 | USD | 2 630 000 | 2 502 634 | 0,16 | Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031 | USD | 9 692 000 | 9 791 537 | 0,61 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 1 706 000 | 1 475 946 | 0,09 | VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 3 920 000 | 3 599 850 | 0,22 |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 5 570 000 | 5 193 853 | 0,32 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 2 250 000 | 2 212 213 | 0,14 |
| IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026 | USD | 6 615 000 | 6 060 660 | 0,38 | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 4 085 000 | 3 869 722 | 0,24 |
| International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027 | USD | 4 685 000 | 4 665 319 | 0,29 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031 | USD | 4 005 000 | 3 973 310 | 0,25 | Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031 | USD | 4 478 000 | 4 539 573 | 0,28 |
| | | | 194 537 921 | 12,14 | Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 928 000 | 848 233 | 0,05 |
| Biens de consommation de base | | | | | Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 4 652 000 | 4 007 879 | 0,25 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 8 149 000 | 7 902 983 | 0,50 | Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032 | USD | 9 729 000 | 7 467 367 | 0,47 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 2 275 000 | 2 089 519 | 0,13 | CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 3 725 000 | 3 664 112 | 0,23 |
| Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029 | USD | 3 759 000 | 3 452 942 | 0,22 | DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 4 384 000 | 3 841 649 | 0,24 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030 | USD | 4 584 000 | 4 465 607 | 0,28 | DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 3 708 000 | 3 187 322 | 0,20 |
| Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031 | USD | 3 898 000 | 3 273 074 | 0,20 | Earthstone Energy Holdings LLC, 144A 9.875% 15/07/2031 | USD | 6 109 000 | 6 030 713 | 0,38 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 1 307 000 | 1 169 049 | 0,07 | Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083 | USD | 8 305 000 | 8 160 231 | 0,51 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 3 876 000 | 3 443 217 | 0,21 | EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 820 000 | 790 519 | 0,05 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 5 981 000 | 5 517 502 | 0,34 | EnLink Midstream Partners LP 9.618% Perpetual | USD | 8 512 000 | 7 017 156 | 0,44 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 6 690 000 | 3 217 968 | 0,20 | Enterprise Products Operating LLC 5.25% 16/08/2077 | USD | 5 421 000 | 4 743 468 | 0,30 |
| United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028 | USD | 2 261 000 | 1 876 020 | 0,12 | EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025 | USD | 593 000 | 586 009 | 0,04 |
| US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030 | USD | 3 335 000 | 2 992 766 | 0,19 | EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 5 273 000 | 5 194 502 | 0,32 |
| | | | 39 400 647 | 2,46 | Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028 | USD | 4 863 000 | 4 817 947 | 0,30 |
| Énergie | | | | | Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 9 524 000 | 8 295 435 | 0,52 |
| Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 8 982 000 | 8 785 845 | 0,54 | Hess Midstream Operations LP, 144A 5.5% 15/10/2030 | USD | 2 598 000 | 2 405 354 | 0,15 |
| Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 2 603 000 | 2 643 461 | 0,16 | ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029 | USD | 7 752 000 | 6 367 825 | 0,40 |
| Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 2 895 000 | 2 649 307 | 0,17 | MC Brazil Downstream Trading SARM, 144A 7.25% 30/06/2031 | USD | 7 060 400 | 4 740 074 | 0,30 |
| Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 4 230 000 | 3 432 201 | 0,21 | Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 2 021 000 | 1 950 129 | 0,12 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 10 345 000 | 9 577 542 | 0,59 | Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 4 298 000 | 3 718 729 | 0,23 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030 | USD | 5 977 000 | 5 814 523 | 0,36 | Parkland Corp., 144A 4.625% 01/05/2030 | USD | 2 444 000 | 2 109 671 | 0,13 |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.625% 15/12/2025 | USD | 7 133 000 | 7 204 095 | 0,45 | | | | | |
| Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032 | USD | 5 065 000 | 4 157 480 | 0,26 | | | | | |
| Civitas Resources, Inc., 144A 8.375% 01/07/2028 | USD | 1 558 000 | 1 573 502 | 0,10 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Petrofac Ltd., 144A 9.75% 15/11/2026 | USD | 2 542 000 | 2 016 823 | 0,13 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 3 484 000 | 3 253 547 | 0,20 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 5 505 000 | 5 302 801 | 0,33 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual | USD | 6 116 000 | 5 466 360 | 0,34 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 4 352 000 | 3 792 432 | 0,24 | Prudential Financial, Inc. 6.75% 01/03/2053 | USD | 2 659 000 | 2 682 054 | 0,17 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 3 406 000 | 2 933 195 | 0,18 | Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 6 874 000 | 5 755 930 | 0,36 |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028 | USD | 5 521 000 | 5 572 351 | 0,35 | UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 5 387 000 | 4 571 007 | 0,29 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 4 500 000 | 4 561 362 | 0,28 | US Bancorp 5.836% 12/06/2034 | USD | 5 511 000 | 5 532 490 | 0,35 |
| | | | 164 500 817 | 10,26 | US Bancorp 3.7% Perpetual | USD | 4 758 000 | 3 496 654 | 0,22 |
| | | | | | Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048 | USD | 5 078 000 | 4 078 841 | 0,25 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 7 598 000 | 6 686 240 | 0,42 |
| Finances | | | | | | | | 116 256 692 | 7,25 |
| Bank of America Corp. 6.125% Perpetual | USD | 9 945 000 | 9 745 182 | 0,61 | Santé | | | | |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.625% Perpetual | USD | 1 780 000 | 1 573 075 | 0,10 | 180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029 | USD | 1 377 000 | 1 197 826 | 0,07 |
| Benteler International AG, 144A 10.5% 15/05/2028 | USD | 3 565 000 | 3 560 370 | 0,22 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 2 712 000 | 2 504 310 | 0,16 |
| Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029 | USD | 5 461 000 | 5 411 976 | 0,34 | Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 1 858 000 | 1 098 747 | 0,07 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 3 544 000 | 2 569 273 | 0,16 | Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 3 858 000 | 3 396 118 | 0,21 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 2 244 000 | 2 146 036 | 0,13 | Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 9 824 000 | 9 513 729 | 0,59 |
| Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034 | USD | 6 495 000 | 6 550 753 | 0,41 | Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027 | USD | 1 349 000 | 1 299 485 | 0,08 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 3 572 000 | 2 882 604 | 0,18 | Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 3 545 000 | 2 199 331 | 0,14 |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 4 426 000 | 4 246 576 | 0,26 | Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 7 217 000 | 6 242 417 | 0,39 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 5 575 000 | 4 544 910 | 0,28 | Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 1 221 000 | 1 060 263 | 0,07 |
| Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024 | USD | 2 974 073 | 2 709 936 | 0,17 | RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 5 459 000 | 4 557 636 | 0,28 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024 | USD | 4 150 000 | 4 027 996 | 0,25 | Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 3 034 000 | 2 968 559 | 0,19 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 7 921 000 | 7 870 182 | 0,49 | Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 7 987 000 | 4 250 282 | 0,27 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 7 735 000 | 6 858 197 | 0,43 | | | | | |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 16 005 000 | 10 036 503 | 0,62 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027 | USD | 3 850 000 | 3 666 081 | 0,23 | Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 3 985 000 | 3 609 272 | 0,23 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028 | USD | 325 000 | 303 031 | 0,02 | TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 6 226 000 | 6 200 385 | 0,39 |
| Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030 | USD | 12 217 000 | 11 034 983 | 0,68 | United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 2 161 000 | 2 051 583 | 0,13 |
| | | | 55 292 798 | 3,45 | United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 280 000 | 254 541 | 0,02 |
| Industrie | | | | | Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 3 404 000 | 3 226 652 | 0,20 |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual | USD | 5 137 000 | 3 634 428 | 0,23 | Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 1 467 000 | 1 341 957 | 0,08 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 3 130 000 | 2 615 718 | 0,16 | | | | 109 601 443 | 6,84 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 6 350 000 | 5 336 887 | 0,33 | Technologies de l'information | | | | |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 12 378 000 | 12 007 013 | 0,75 | Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028 | USD | 4 599 000 | 3 707 271 | 0,23 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 10 300 000 | 10 282 392 | 0,64 | Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030 | USD | 3 745 000 | 3 261 521 | 0,20 |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 723 598 | 662 092 | 0,04 | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 2 565 000 | 2 280 686 | 0,14 |
| General Electric Co. 8.882% Perpetual | USD | 3 119 000 | 3 135 687 | 0,20 | Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029 | USD | 7 809 000 | 6 764 139 | 0,42 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 14 068 000 | 12 837 051 | 0,79 | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 5 178 000 | 4 661 845 | 0,29 |
| IEA Energy Services LLC, 144A 6.625% 15/08/2029 | USD | 7 907 000 | 7 627 339 | 0,48 | CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025 | USD | 4 845 000 | 4 513 580 | 0,28 |
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 11 088 000 | 9 647 703 | 0,60 | CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 3 795 000 | 3 533 886 | 0,22 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 10 532 000 | 9 435 619 | 0,59 | NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 4 259 000 | 3 771 822 | 0,24 |
| PECF USS Intermediate Holding III Corp., 144A 8% 15/11/2029 | USD | 4 892 000 | 2 756 348 | 0,17 | Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027 | USD | 7 469 000 | 6 590 424 | 0,41 |
| Pike Corp., 144A 5.5% 01/09/2028 | USD | 4 754 000 | 4 268 856 | 0,27 | Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 1 965 000 | 1 573 769 | 0,10 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 1 630 294 | 1 522 662 | 0,10 | Northwest Fiber LLC, 144A 10.75% 01/06/2028 | USD | 1 325 000 | 1 218 452 | 0,08 |
| Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029 | USD | 625 000 | 554 484 | 0,03 | Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 6 743 333 | 7 432 255 | 0,47 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 4 865 000 | 4 203 584 | 0,26 | Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 1 358 000 | 1 206 970 | 0,08 |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027 | EUR | 2 108 000 | 2 389 190 | 0,15 | Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 3 944 000 | 3 372 430 | 0,21 |
| | | | | | Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 5 450 000 | 4 562 468 | 0,28 |
| | | | | | | | | 58 451 518 | 3,65 |
| | | | | | Matériaux | | | | |
| | | | | | Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026 | USD | 4 334 000 | 4 251 197 | 0,27 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 01/03/2026 | USD | 5 912 000 | 5 801 966 | 0,36 | Services aux collectivités | | | | |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 4 761 000 | 4 054 340 | 0,25 | Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028 | USD | 3 655 000 | 3 243 959 | 0,20 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026 | USD | 1 033 000 | 964 275 | 0,06 | Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 4 180 000 | 3 474 482 | 0,22 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 1 551 000 | 1 427 820 | 0,09 | Edison International 5.375% Perpetual | USD | 5 897 000 | 5 159 742 | 0,31 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028 | USD | 7 440 000 | 6 495 574 | 0,41 | Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 3 416 000 | 3 778 488 | 0,24 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 6 427 000 | 5 500 869 | 0,34 | Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 4 935 000 | 5 736 391 | 0,35 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 11 949 000 | 9 305 283 | 0,58 | NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 3 057 000 | 2 490 886 | 0,16 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 6 324 000 | 5 426 308 | 0,34 | NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031 | USD | 4 908 000 | 3 823 054 | 0,24 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 3 552 000 | 3 486 357 | 0,22 | NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032 | USD | 422 000 | 324 912 | 0,02 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 5 077 000 | 4 884 765 | 0,30 | NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033 | USD | 1 149 000 | 1 149 353 | 0,07 |
| LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028 | USD | 2 282 000 | 2 319 150 | 0,14 | Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 5 005 000 | 4 571 734 | 0,29 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 1 280 000 | 1 135 654 | 0,07 | Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030 | USD | 4 903 000 | 5 068 845 | 0,32 |
| Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028 | USD | 8 741 000 | 8 467 843 | 0,53 | | | | 38 821 846 | 2,42 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 6 555 000 | 6 653 195 | 0,42 | | | | 1 014 838 484 | 63,32 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 10 075 000 | 7 990 613 | 0,50 | | | | 1 014 838 484 | 63,32 |
| SPCM SA, 144A 3.375% 15/03/2030 | USD | 6 877 000 | 5 731 223 | 0,36 | | | | | |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028 | USD | 6 093 000 | 6 316 873 | 0,39 | | | | | |
| | | | 90 213 305 | 5,63 | | | | | |
| Immobilier | | | | | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 6 515 000 | 4 691 735 | 0,29 | Obligations | | | | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 6 380 000 | 5 724 265 | 0,36 | Finances | | | | |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 1 361 000 | 1 153 495 | 0,07 | SNS Bank NV, Reg. S 0% Perpetual* | EUR | 4 800 000 | - | - |
| | | | 11 569 495 | 0,72 | | | | - | - |
| | | | | | Total des obligations | | | - | - |
| | | | | | Actions | | | | |
| | | | | | Immobilier | | | | |
| | | | | | ADLER Group SA* | EUR | 77 107 | 32 863 | - |
| | | | | | | | | 32 863 | - |
| | | | | | Total des actions | | | 32 863 | - |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | | | | 32 863 | - |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 1 529 746 119 | 95,44 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 46 902 347 | 2,93 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | 26 127 904 | 1,63 |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 1 602 776 370 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| GBP | 511 841 | USD | 645 802 | 27/07/2023 | Citibank | 3 686 | - |
| USD | 322 615 | EUR | 294 083 | 27/07/2023 | ANZ | 1 730 | - |
| USD | 272 183 669 | EUR | 247 370 660 | 27/07/2023 | Bank of America | 2 267 280 | 0,14 |
| USD | 1 421 350 | EUR | 1 299 612 | 27/07/2023 | Deutsche Bank | 3 289 | - |
| USD | 185 082 | EUR | 168 599 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 1 117 | - |
| USD | 2 003 546 | EUR | 1 834 902 | 27/07/2023 | UBS | 1 408 | - |
| USD | 64 947 778 | GBP | 50 830 397 | 27/07/2023 | Bank of America | 447 840 | 0,03 |
| USD | 1 055 276 | SGD | 1 414 117 | 27/07/2023 | State Street | 9 953 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 736 303 | 0,17 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 1 | USD | 1 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| CHF | 59 153 429 | USD | 65 922 521 | 31/07/2023 | HSBC | 166 807 | 0,01 |
| EUR | 325 863 411 | USD | 354 140 920 | 31/07/2023 | HSBC | 1 501 960 | 0,10 |
| GBP | 2 454 050 | USD | 3 102 816 | 31/07/2023 | HSBC | 11 294 | - |
| NOK | 111 782 | USD | 10 312 | 31/07/2023 | HSBC | 133 | - |
| USD | 4 111 | AUD | 6 137 | 31/07/2023 | HSBC | 30 | - |
| USD | 265 143 | EUR | 242 325 | 31/07/2023 | HSBC | 673 | - |
| USD | 9 520 | SEK | 101 757 | 31/07/2023 | HSBC | 101 | - |
| USD | 29 901 | SGD | 40 372 | 31/07/2023 | HSBC | 53 | - |
| USD | 16 688 | ZAR | 313 760 | 31/07/2023 | HSBC | 119 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 1 681 170 | 0,11 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 4 417 473 | 0,28 |
| EUR | 827 000 | USD | 907 453 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (5 079) | - |
| EUR | 2 371 353 | USD | 2 602 092 | 27/07/2023 | UBS | (14 611) | - |
| GBP | 782 792 | USD | 1 001 980 | 27/07/2023 | UBS | (8 676) | - |
| USD | 675 166 | EUR | 619 800 | 27/07/2023 | ANZ | (1 123) | - |
| USD | 240 838 | EUR | 220 843 | 27/07/2023 | State Street | (132) | - |
| USD | 613 493 | GBP | 485 442 | 27/07/2023 | UBS | (2 496) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (32 117) | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 7 268 374 | USD | 4 865 775 | 31/07/2023 | HSBC | (32 144) | (0,01) |
| EUR | 213 868 | USD | 234 831 | 31/07/2023 | HSBC | (1 418) | - |
| GBP | 16 938 329 | USD | 21 516 180 | 31/07/2023 | HSBC | (21 988) | - |
| SEK | 17 091 722 | USD | 1 588 114 | 31/07/2023 | HSBC | (6 019) | - |
| SGD | 8 983 758 | USD | 6 652 193 | 31/07/2023 | HSBC | (10 307) | - |
| USD | 1 499 | AUD | 2 267 | 31/07/2023 | HSBC | (8) | - |
| USD | 147 443 | EUR | 135 313 | 31/07/2023 | HSBC | (236) | - |
| USD | 33 464 | GBP | 26 547 | 31/07/2023 | HSBC | (223) | - |
| ZAR | 48 057 159 | USD | 2 564 257 | 31/07/2023 | HSBC | (26 484) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (98 827) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (130 944) | (0,01) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 4 286 529 | 0,27 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global High Yield

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| US Long Bond | 20/09/2023 | (61) | USD | 28 124 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 28 124 | - |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 43 | USD | (123 289) | (0,01) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 458 | USD | (834 812) | (0,05) |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | 240 | USD | (129 703) | (0,01) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 1 | USD | (391) | - |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | (156) | USD | (121 875) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (1 210 070) | (0,07) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (1 181 946) | (0,07) |

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|--------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 178 509 | EUR | J.P. Morgan | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Vente | 5,00 % | 20/12/2024 | 12 780 | - |
| 687 002 | EUR | BNP Paribas | Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025 | Vente | 5,00 % | 20/12/2026 | 44 756 | - |
| 700 000 | EUR | Barclays | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2026 | 61 720 | - |
| 992 859 | EUR | Goldman Sachs | Nexi SpA 1.625% 30/04/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2028 | 97 551 | 0,01 |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 216 807 | 0,01 |
| 60 201 821 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.40-V1 | Achat | (5,00) % | 20/06/2028 | (1 332 567) | (0,09) |
| 7 476 131 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V1 | Achat | (5,00) % | 20/06/2028 | (298 531) | (0,02) |
| 33 922 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.30-V1 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (62 439) | - |
| 2 261 027 | EUR | Credit Suisse | Ardagh Packaging Finance plc 5.25% 15/08/2027 | Vente | 5,00 % | 20/06/2027 | (133 475) | (0,01) |
| 1 500 000 | EUR | J.P. Morgan | Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022 | Vente | 5,00 % | 20/12/2025 | (1 549 101) | (0,10) |
| 4 257 206 | USD | BNP Paribas | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Achat | (1,00) % | 20/06/2025 | (55 475) | - |
| 3 869 000 | USD | BNP Paribas | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (58 161) | - |
| 5 342 794 | USD | Goldman Sachs | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Achat | (1,00) % | 20/06/2025 | (69 621) | (0,01) |
| 562 333 | EUR | Merrill Lynch | Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024 | Vente | 5,00 % | 20/12/2027 | (25 400) | - |
| 2 045 210 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2026 | (46 637) | - |
| 4 090 420 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Achat | (1,00) % | 20/12/2026 | (93 274) | - |
| 1 116 000 | EUR | Morgan Stanley | Loxam SAS 6% 15/04/2025 | Vente | 5,00 % | 20/12/2027 | (78 121) | - |
| 1 250 000 | EUR | J.P. Morgan | United Group BV 3.63% 15/02/2028 | Vente | 5,00 % | 20/12/2027 | (133 679) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (3 936 481) | (0,24) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (3 719 674) | (0,23) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027 | | | | |
| | | | | | USD 2 000 000 1 636 912 0,81 | | | | |
| Obligations convertibles | | | | | 2 617 551 1,30 | | | | |
| Services de communication | | | | | Industrie | | | | |
| America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024 | EUR | 7 000 000 | 7 417 410 | 3,69 | Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025 | EUR | 6 200 000 | 6 042 612 | 3,00 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025 | USD | 3 000 000 | 3 868 790 | 1,93 | DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024 | JPY | 340 000 000 | 2 394 684 | 1,19 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028 | EUR | 5 500 000 | 5 804 404 | 2,89 | Elis SA, Reg. S 2.25% 22/09/2029 | EUR | 600 000 | 742 705 | 0,37 |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 16 000 000 | 2 054 985 | 1,02 | Nordex SE, Reg. S 4.25% 14/04/2030 | EUR | 1 900 000 | 1 885 133 | 0,94 |
| Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028 | EUR | 1 400 000 | 1 413 020 | 0,70 | Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 24/02/2028 | JPY | 230 000 000 | 1 488 439 | 0,74 |
| 20 558 609 10,23 | | | | | Prismian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026 | | | | |
| | | | | | EUR 2 400 000 2 570 064 1,28 | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026 | | | | |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025 | EUR | 2 300 000 | 2 995 299 | 1,49 | EUR 1 517 900 2 897 261 1,44 | | | | |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 3 800 000 | 3 869 349 | 1,93 | SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028 | | | | |
| Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024 | EUR | 1 100 000 | 1 533 400 | 0,76 | EUR 800 000 856 612 0,43 | | | | |
| Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026 | JPY | 150 000 000 | 1 187 496 | 0,59 | Tokyu Corp., Reg. S 0% 29/09/2028 | | | | |
| Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025 | EUR | 3 500 000 | 3 371 813 | 1,68 | JPY 80 000 000 523 054 0,26 | | | | |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025 | HKD | 11 000 000 | 1 389 937 | 0,69 | Tokyu Corp., Reg. S 0% 30/09/2030 | | | | |
| 14 347 294 7,14 | | | | | JPY 110 000 000 718 850 0,36 | | | | |
| | | | | | 20 119 414 10,01 | | | | |
| Finances | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026 | HKD | 8 000 000 | 896 099 | 0,45 | L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030 | USD | 2 000 000 | 1 605 741 | 0,80 |
| JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 18/02/2024 | EUR | 1 200 000 | 1 275 060 | 0,63 | Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029 | USD | 4 597 000 | 4 839 336 | 2,41 |
| JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 29/04/2025 | EUR | 1 800 000 | 1 912 055 | 0,95 | SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025 | JPY | 70 000 000 | 613 972 | 0,31 |
| Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023 | EUR | 2 800 000 | 2 848 636 | 1,42 | SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030 | | | | |
| SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025 | JPY | 350 000 000 | 2 414 535 | 1,20 | USD 5 800 000 6 518 214 3,24 | | | | |
| Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025 | EUR | 4 200 000 | 3 944 970 | 1,96 | SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025 | | | | |
| Wendel SE, Reg. S 2.625% 27/03/2026 | EUR | 1 100 000 | 1 075 993 | 0,54 | EUR 678 600 1 277 227 0,64 | | | | |
| 14 367 348 7,15 | | | | | STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2025 | | | | |
| | | | | | USD 2 200 000 2 424 381 1,21 | | | | |
| | | | | | STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2027 | | | | |
| | | | | | USD 3 200 000 3 545 340 1,76 | | | | |
| | | | | | 20 824 211 10,37 | | | | |
| Santé | | | | | Matériaux | | | | |
| QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024 | USD | 1 000 000 | 980 639 | 0,49 | Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025 | CHF | 500 000 | 694 166 | 0,35 |
| | | | | | 694 166 0,35 | | | | |
| | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| | | | | | Neoen SA, Reg. S 2.875% 14/09/2027 | | | | |
| | | | | | EUR 700 000 653 684 0,33 | | | | |
| | | | | | 653 684 0,33 | | | | |
| | | | | | Total des obligations convertibles 94 182 277 46,88 | | | | |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 94 182 277 46,88 | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | | | | | |
| Obligations convertibles | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025 | JPY | 400 000 000 | 2 575 250 | 1,28 | Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026 | USD | 476 000 | 606 465 | 0,30 |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029 | JPY | 360 000 000 | 2 372 609 | 1,18 | Integer Holdings Corp., 144A 2.125% 15/02/2028 | USD | 675 000 | 732 726 | 0,36 |
| Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050 | USD | 2 100 000 | 2 125 629 | 1,06 | Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025 | USD | 706 000 | 593 408 | 0,30 |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3.125% 15/01/2029 | USD | 930 000 | 936 998 | 0,47 | Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026 | USD | 2 625 000 | 2 288 264 | 1,14 |
| Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 2 025 000 | 1 888 798 | 0,94 | Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026 | USD | 3 082 000 | 2 884 603 | 1,44 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026 | USD | 1 546 000 | 1 331 364 | 0,66 | Lantheus Holdings, Inc., 144A 2.625% 15/12/2027 | USD | 1 220 000 | 1 445 574 | 0,72 |
| | | | 11 230 648 | 5,59 | Omnicell, Inc. 0.25% 15/09/2025 | USD | 788 000 | 732 468 | 0,36 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Burlington Stores, Inc. 2.25% 15/04/2025 | USD | 1 950 000 | 1 853 064 | 0,92 | Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.25% 15/09/2027 | USD | 1 785 000 | 1 752 569 | 0,87 |
| Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026 | USD | 2 044 000 | 2 245 061 | 1,12 | Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023 | JPY | 120 000 000 | 765 714 | 0,38 |
| Ford Motor Co. 0% 15/03/2026 | USD | 4 450 000 | 4 454 900 | 2,21 | TransMedics Group, Inc., 144A 1.5% 01/06/2028 | USD | 750 000 | 790 122 | 0,39 |
| Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028 | USD | 700 000 | 881 603 | 0,44 | | | | 26 784 839 | 13,33 |
| Marriott Vacations Worldwide Corp. 0% 15/01/2026 | USD | 1 000 000 | 855 662 | 0,43 | Industrie | | | | |
| | | | 10 290 290 | 5,12 | Axon Enterprise, Inc., 144A 0.5% 15/12/2027 | USD | 2 159 000 | 2 123 737 | 1,06 |
| Finances | | | | | | | | | |
| Block, Inc. 0.125% 01/03/2025 | USD | 1 950 000 | 1 685 539 | 0,84 | Bloom Energy Corp., 144A 3% 01/06/2028 | USD | 1 007 000 | 1 043 579 | 0,52 |
| Shift4 Payments, Inc. 0% 15/12/2025 | USD | 1 500 000 | 1 483 070 | 0,74 | Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025 | USD | 900 000 | 1 027 757 | 0,51 |
| | | | 3 168 609 | 1,58 | | | | 4 195 073 | 2,09 |
| Santé | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027 | USD | 2 317 000 | 2 043 799 | 1,02 | Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027 | USD | 4 475 000 | 3 974 858 | 1,98 |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024 | USD | 1 550 000 | 1 413 724 | 0,70 | BILL Holdings, Inc. 0% 01/12/2025 | USD | 3 450 000 | 3 317 673 | 1,65 |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027 | USD | 1 200 000 | 1 130 749 | 0,56 | Box, Inc. 0% 15/01/2026 | USD | 461 000 | 528 132 | 0,26 |
| CONMED Corp. 2.25% 15/06/2027 | USD | 941 000 | 967 940 | 0,48 | CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024 | USD | 1 788 000 | 1 850 838 | 0,92 |
| Cytokinetics, Inc., 144A 3.5% 01/07/2027 | USD | 2 200 000 | 1 871 100 | 0,93 | Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025 | USD | 1 950 000 | 2 203 547 | 1,10 |
| Dexcom, Inc., 144A 0.375% 15/05/2028 | USD | 200 000 | 187 741 | 0,09 | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 2 039 000 | 1 773 694 | 0,88 |
| Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025 | USD | 4 758 000 | 4 674 175 | 2,34 | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 1 257 000 | 1 109 593 | 0,55 |
| Exact Sciences Corp. 1% 15/01/2025 | USD | 1 500 000 | 1 903 698 | 0,95 | Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 1 190 000 | 1 014 961 | 0,51 |
| | | | | | Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 2 913 000 | 2 482 934 | 1,24 |
| | | | | | Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028 | JPY | 50 000 000 | 369 628 | 0,18 |
| | | | | | Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025 | USD | 2 350 000 | 2 073 339 | 1,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Globalwafers Co. Ltd., Reg. S 0% 01/06/2026 | USD | 800 000 | 640 903 | 0,32 | Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 01/12/2029 | USD | 3 600 000 | 2 556 799 | 1,27 |
| Lumentum Holdings, Inc., 144A 1.5% 15/12/2029 | USD | 257 000 | 244 666 | 0,12 | Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025 | USD | 3 000 000 | 3 207 010 | 1,60 |
| Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026 | USD | 1 881 000 | 1 532 865 | 0,76 | | | | 40 512 346 | 20,17 |
| MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026 | USD | 220 000 | 395 417 | 0,20 | Immobilier | | | | |
| Nice Ltd. 0% 15/09/2025 | USD | 2 232 000 | 1 990 531 | 0,99 | Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024 | USD | 975 000 | 1 101 639 | 0,54 |
| ON Semiconductor Corp., 144A 0.5% 01/03/2029 | USD | 2 353 000 | 2 412 807 | 1,20 | Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026 | USD | 200 000 | 232 336 | 0,12 |
| Progress Software Corp. 1% 15/04/2026 | USD | 656 000 | 639 567 | 0,32 | | | | 1 333 975 | 0,66 |
| Semtech Corp., 144A 1.625% 01/11/2027 | USD | 400 000 | 340 062 | 0,17 | Services aux collectivités | | | | |
| SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025 | USD | 2 275 000 | 2 413 195 | 1,20 | NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024 | USD | 1 050 000 | 908 561 | 0,45 |
| Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025 | USD | 2 500 000 | 2 300 571 | 1,15 | NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/11/2025 | USD | 800 000 | 674 986 | 0,34 |
| Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 1 200 000 | 1 138 756 | 0,57 | Ormat Technologies, Inc., 144A 2.5% 15/07/2027 | USD | 1 550 000 | 1 535 351 | 0,76 |
| | | | | | | | | 3 118 898 | 1,55 |
| | | | | | Total des obligations convertibles | | | 100 634 678 | 50,09 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 100 634 678 | 50,09 |
| | | | | | Total des investissements | | | 194 816 955 | 96,97 |
| | | | | | Espèces | | | 3 978 998 | 1,98 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 2 108 884 | 1,05 |
| | | | | | Actif net total | | | 200 904 837 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 652 595 | AUD | 1 040 250 | 21/07/2023 | HSBC | 18 588 | 0,01 |
| EUR | 815 600 | CHF | 795 638 | 21/07/2023 | HSBC | 1 594 | - |
| EUR | 4 269 719 | HKD | 36 178 578 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 35 426 | 0,02 |
| EUR | 1 250 932 | JPY | 194 750 000 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 11 507 | 0,01 |
| EUR | 331 316 | JPY | 51 250 000 | 21/07/2023 | HSBC | 5 152 | - |
| EUR | 15 257 281 | JPY | 2 291 908 385 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | 671 160 | 0,34 |
| EUR | 1 034 914 | SGD | 1 500 000 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 18 621 | 0,01 |
| EUR | 149 216 736 | USD | 161 481 979 | 21/07/2023 | Barclays | 1 173 220 | 0,58 |
| EUR | 398 840 | USD | 431 000 | 21/07/2023 | HSBC | 3 708 | - |
| EUR | 3 253 172 | USD | 3 528 000 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | 18 771 | 0,01 |
| EUR | 2 045 577 | USD | 2 214 944 | 21/07/2023 | Lloyds Bank | 14 959 | 0,01 |
| EUR | 971 796 | USD | 1 051 284 | 21/07/2023 | Standard Chartered | 8 000 | - |
| USD | 1 682 780 | EUR | 1 537 327 | 21/07/2023 | Bank of America | 5 413 | - |
| USD | 2 253 667 | EUR | 2 057 987 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 8 130 | 0,01 |
| USD | 4 720 342 | EUR | 4 321 688 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 5 829 | - |
| USD | 4 603 590 | EUR | 4 202 983 | 21/07/2023 | Citibank | 17 498 | 0,01 |
| USD | 396 996 | EUR | 363 667 | 21/07/2023 | Standard Chartered | 291 | - |
| USD | 431 661 | EUR | 393 326 | 21/07/2023 | UBS | 2 413 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 020 280 | 1,01 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 26 | EUR | 26 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 4 590 | CHF | 4 482 | 31/07/2023 | HSBC | 3 | - |
| EUR | 10 749 | USD | 11 724 | 31/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| USD | 14 | EUR | 13 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 10 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 2 020 290 | 1,01 |
| AUD | 715 223 | EUR | 448 825 | 21/07/2023 | Bank of America | (12 914) | (0,01) |
| CHF | 55 387 | EUR | 56 955 | 21/07/2023 | Bank of America | (289) | - |
| CHF | 273 122 | EUR | 280 162 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (734) | - |
| CHF | 272 283 | EUR | 280 550 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | (1 980) | - |
| EUR | 529 616 | GBP | 456 040 | 21/07/2023 | UBS | (880) | - |
| JPY | 27 110 000 | EUR | 174 205 | 21/07/2023 | Bank of America | (1 672) | - |
| JPY | 207 096 123 | EUR | 1 377 133 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | (59 135) | (0,03) |
| SGD | 1 400 045 | EUR | 965 906 | 21/07/2023 | Bank of America | (17 336) | (0,01) |
| USD | 1 896 695 | EUR | 1 754 037 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (15 184) | (0,01) |
| USD | 557 250 | EUR | 511 143 | 21/07/2023 | Citibank | (267) | - |
| USD | 5 319 792 | EUR | 4 919 625 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | (42 544) | (0,02) |
| USD | 707 708 | EUR | 650 954 | 21/07/2023 | HSBC | (2 140) | - |
| USD | 13 969 076 | EUR | 12 842 388 | 21/07/2023 | UBS | (35 812) | (0,02) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (190 887) | (0,10) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 578 118 | EUR | 592 860 | 31/07/2023 | HSBC | (1 040) | - |
| USD | 1 710 469 | EUR | 1 574 033 | 31/07/2023 | HSBC | (6 789) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (7 829) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (198 716) | (0,10) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 821 574 | 0,91 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S 3.811% 25/07/2039 | EUR | 29 679 448 | 30 399 244 | 2,02 | Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'A', 144A 6.207% 15/05/2036 | USD | 13 221 000 | 13 012 821 | 0,87 |
| | | | 30 399 244 | 2,02 | Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'B', Series 2021-FL3, 144A 6.793% 15/08/2034 | USD | 10 000 000 | 9 572 459 | 0,64 |
| Total des obligations | | | 30 399 244 | 2,02 | Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 7.043% 15/08/2034 | USD | 14 735 000 | 14 011 631 | 0,93 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040 | USD | 1 583 678 | 1 560 688 | 0,10 | Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL4, 144A 7.493% 15/11/2036 | USD | 17 977 000 | 17 169 437 | 1,14 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040 | USD | 875 489 | 873 280 | 0,06 | Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 7.393% 15/08/2034 | USD | 14 741 000 | 13 913 342 | 0,93 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'C', 144A 3.363% 15/08/2040 | USD | 17 510 000 | 16 918 833 | 1,13 | Avoca CLO XIII DAC, Reg. S 'ARR', Series 13X 3.997% 15/04/2034 | EUR | 5 000 000 | 5 314 421 | 0,35 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC 'C', Series 2021-D, 144A 4.004% 01/10/2038 | USD | 15 065 492 | 13 649 208 | 0,91 | Azure Finance NO 3 plc, Reg. S 'B', Series 3 6.584% 20/06/2034 | GBP | 6 387 000 | 8 115 277 | 0,54 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040 | USD | 4 597 000 | 4 340 908 | 0,29 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.534% 10/03/2037 | USD | 15 000 000 | 13 493 520 | 0,90 |
| A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037 | USD | 6 750 000 | 5 362 120 | 0,36 | Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'A1A', Series 2018-2X 4.017% 15/10/2031 | EUR | 12 516 773 | 13 393 981 | 0,89 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 5.224% 17/03/2039 | GBP | 1 842 905 | 2 227 034 | 0,15 | BDS Ltd. 'B', Series 2021-FL8, 144A 6.507% 18/01/2036 | USD | 13 608 000 | 13 151 008 | 0,87 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 5.226% 15/12/2038 | GBP | 4 182 352 | 5 056 766 | 0,34 | Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, Series 2004-HE5 'M1' 5.122% 25/07/2034 | USD | 1 017 899 | 976 579 | 0,06 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-10CB '1A2' 5.5% 25/05/2035 | USD | 65 156 | 48 588 | - | Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 7.267% 25/03/2031 | USD | 15 000 000 | 15 024 788 | 1,00 |
| Aqueduct European CLO DAC 'AR', Series 2017-1A, 144A 3.84% 20/07/2030 | EUR | 1 920 157 | 2 065 237 | 0,14 | Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1B', 144A 6.567% 25/06/2031 | USD | 7 750 000 | 7 654 158 | 0,51 |
| Aqueduct European CLO DAC, Reg. S 'AR', Series 2017-1X 3.84% 20/07/2030 | EUR | 460 838 | 495 657 | 0,03 | Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 7.15% 25/04/2029 | USD | 3 424 246 | 3 427 713 | 0,23 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-3A 'M1C', 144A 8.85% 25/10/2030 | USD | 2 718 296 | 2 768 594 | 0,18 | BlackRock European CLO VI DAC 'A1E', Series 6A, 144A 4.047% 15/07/2032 | EUR | 2 942 000 | 3 130 542 | 0,21 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 8.017% 25/03/2031 | USD | 2 285 000 | 2 321 394 | 0,15 | Blackrock European CLO VII DAC, Reg. S 'AR', Series 7X 3.797% 15/10/2031 | EUR | 9 150 000 | 9 736 580 | 0,65 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 6.917% 25/06/2031 | USD | 4 200 000 | 4 115 025 | 0,27 | Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S 'M1', Series 5 5.655% 15/02/2039 | GBP | 1 967 393 | 2 388 430 | 0,16 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 8.05% 25/04/2028 | USD | 496 475 | 498 470 | 0,03 | Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A1R', Series 2017-3X 3.877% 15/01/2031 | EUR | 3 783 066 | 4 043 785 | 0,27 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 7.85% 25/03/2029 | USD | 12 382 621 | 12 472 854 | 0,83 | Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2013-375P 'D', 144A 3.518% 10/05/2035 | USD | 2 950 000 | 2 544 385 | 0,17 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M2', 144A 8% 25/10/2029 | USD | 13 657 000 | 13 774 240 | 0,92 | COMM Mortgage Trust, Series 2019-WCM 'F', 144A 7.307% 15/10/2034 | USD | 198 972 | 197 483 | 0,01 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M2', 144A 7.967% 25/06/2031 | USD | 11 118 500 | 10 748 204 | 0,71 | Contego CLO III BV, Reg. S 'AR', Series 3X 3.947% 15/10/2030 | EUR | 1 784 504 | 1 912 619 | 0,13 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2B', 144A 8.75% 25/06/2030 | USD | 2 104 709 | 2 119 997 | 0,14 | Contego CLO V DAC, Reg. S 'A', Series 5X 3.997% 15/01/2031 | EUR | 8 043 063 | 8 605 450 | 0,57 |
| Bellemeade RE Ltd. 'A2', Series 2021-3A, 144A 6.067% 25/09/2031 | USD | 10 233 000 | 10 002 153 | 0,67 | CVC Cordatus Loan Fund V DAC, Reg. S 'ARR', Series 5X 3.855% 21/07/2030 | EUR | 3 700 346 | 3 971 410 | 0,26 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 6.467% 25/09/2031 | USD | 17 952 000 | 17 694 407 | 1,18 | CVC Cordatus Loan Fund VII DAC, Reg. S 'ARR', Series 7X 4.156% 15/09/2031 | EUR | 2 999 249 | 3 196 989 | 0,21 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M1C', Series 2021-3A, 144A 6.617% 25/09/2031 | USD | 12 243 000 | 11 906 161 | 0,79 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-11 '1AF4' 6.3% 25/12/2035 | USD | 1 247 370 | 1 142 217 | 0,08 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 8.217% 25/09/2031 | USD | 20 874 000 | 20 300 591 | 1,35 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-13 '1AF4' 3.986% 25/01/2037 | USD | 1 303 051 | 1 233 309 | 0,08 |
| Blackrock European CLO 1 DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 4.236% 15/03/2031 | EUR | 5 205 229 | 5 567 271 | 0,37 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, STEP, Series 2006-13 '1AF5' 3.986% 25/01/2037 | USD | 2 845 060 | 2 252 779 | 0,15 |
| Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.027% 15/07/2030 | EUR | 1 536 394 | 1 647 006 | 0,11 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-11 '1AF6' 6.15% 25/09/2046 | USD | 219 246 | 196 631 | 0,01 |
| Blackrock European CLO IX DAC, Reg. S 'A', Series 9X 4.426% 15/12/2032 | EUR | 13 404 000 | 14 234 481 | 0,95 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-13 '1AF6' 3.985% 25/01/2037 | USD | 410 537 | 372 406 | 0,02 |
| BlackRock European CLO VI DAC, Reg. S 'A1', Series 6X 4.047% 15/07/2032 | EUR | 17 357 000 | 18 469 344 | 1,23 | CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2007-4 'A4W' 4.376% 25/04/2047 | USD | 460 809 | 408 850 | 0,03 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2004-O '1A' 5.387% 15/02/2034 | USD | 63 695 | 63 509 | - | DSLA Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR6 '2A1A' 5.447% 19/10/2045 | USD | 1 279 027 | 1 087 907 | 0,07 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '4U1A', 144A 5.377% 15/03/2034 | USD | 182 686 | 182 418 | 0,01 | Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 9.15% 25/11/2028 | USD | 6 594 000 | 6 638 482 | 0,44 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5C1A', 144A 5.287% 15/07/2035 | USD | 293 269 | 288 856 | 0,02 | Eagle RE Ltd., Series 2019-1 'M1B', 144A 6.95% 25/04/2029 | USD | 3 993 539 | 3 988 717 | 0,27 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5D1A', 144A 5.297% 15/11/2035 | USD | 1 853 998 | 1 794 066 | 0,12 | Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 6.6% 25/01/2030 | USD | 5 375 161 | 5 368 979 | 0,36 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '1A' 5.287% 15/05/2036 | USD | 1 091 218 | 1 046 504 | 0,07 | Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 6.95% 25/01/2030 | USD | 11 207 000 | 11 168 619 | 0,74 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '1A' 5.247% 15/07/2036 | USD | 1 493 094 | 1 372 715 | 0,09 | Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.517% 25/04/2034 | USD | 2 753 934 | 2 813 137 | 0,19 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2005-G '2A' 5.337% 15/12/2035 | USD | 152 592 | 151 914 | 0,01 | Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2019-1, 144A 8.45% 25/04/2029 | USD | 7 600 000 | 7 693 397 | 0,51 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '2A' 5.287% 15/05/2036 | USD | 1 052 463 | 1 011 905 | 0,07 | Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 7.15% 25/01/2030 | USD | 5 010 000 | 4 910 734 | 0,33 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-I '2A' 5.247% 15/01/2037 | USD | 1 843 187 | 1 657 743 | 0,11 | Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 9.317% 25/04/2034 | USD | 9 397 000 | 9 519 082 | 0,63 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 5.247% 15/07/2036 | USD | 1 020 578 | 920 949 | 0,06 | Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2 'A3' 5.326% 15/09/2044 | GBP | 3 599 128 | 4 503 680 | 0,30 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2007-B 'A' 5.257% 15/02/2037 | USD | 41 063 | 38 051 | - | Eurosail-UK 2007-6nc plc, Reg. S 'A3A', Series 2007-6NCX 5.758% 13/09/2045 | GBP | 4 318 707 | 5 403 822 | 0,36 |
| DBGS Mortgage Trust, Series 2019-1735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037 | USD | 4 174 000 | 2 819 123 | 0,19 | Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3A' 6.008% 13/06/2045 | GBP | 1 731 130 | 2 179 233 | 0,14 |
| Dryden Euro CLO BV, Reg. S, Series 2013-29X 'ARR' 3.927% 15/07/2032 | EUR | 9 350 502 | 10 030 311 | 0,67 | Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3C' 6.008% 13/06/2045 | GBP | 1 369 586 | 1 713 467 | 0,11 |
| | | | | | Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 5.737% 16/12/2071 | GBP | 18 712 012 | 23 564 254 | 1,58 |
| | | | | | Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 5.587% 16/12/2067 | GBP | 13 856 331 | 17 442 794 | 1,16 |
| | | | | | Galaxy Xxiv CLO Ltd., Series 2017-24A 'A', 144A 6.38% 15/01/2031 | USD | 1 267 515 | 1 256 475 | 0,08 |
| | | | | | Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'A2B' 3.677% 18/03/2039 | EUR | 285 232 | 306 823 | 0,02 |
| | | | | | Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-2X 'AA' 5.193% 18/06/2039 | GBP | 4 140 579 | 5 191 166 | 0,35 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Harvest CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'ARR' 3.907% 15/01/2031 | EUR | 2 761 129 | 2 954 900 | 0,20 | Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'D', 144A 5.708% 17/08/2031 | EUR | 2 999 383 | 3 023 897 | 0,20 |
| HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 6.155% 16/06/2036 | USD | 11 582 299 | 11 345 528 | 0,75 | Madison Park Euro Funding XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 3.977% 15/07/2032 | EUR | 4 393 000 | 4 667 246 | 0,31 |
| HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'C', 144A 6.805% 16/06/2036 | USD | 5 391 000 | 5 006 324 | 0,33 | Madison Park Euro Funding XIV DAC, Reg. S 'A1R', Series 14X 3.977% 15/07/2032 | EUR | 5 000 000 | 5 312 140 | 0,35 |
| HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL2, 144A 7.308% 17/09/2036 | USD | 8 000 000 | 7 380 520 | 0,49 | Magnetite VII Ltd. 'CR2', Series 2012-7A, 144A 7.31% 15/01/2028 | USD | 3 272 500 | 3 129 731 | 0,21 |
| Holland Park CLO DAC, Reg. S 'A1RR', Series 1X 4.243% 14/11/2032 | EUR | 3 473 000 | 3 695 795 | 0,25 | Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A2' 5.27% 15/04/2047 | GBP | 404 747 | 492 994 | 0,03 |
| Home RE Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 8.567% 25/10/2034 | USD | 9 000 000 | 9 132 502 | 0,61 | Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2006-1X 'M1' 5.44% 15/10/2048 | GBP | 83 493 | 101 594 | 0,01 |
| Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 7.45% 25/07/2033 | USD | 9 200 000 | 9 202 540 | 0,61 | MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2004-13 '3A7' 4.142% 21/11/2034 | USD | 32 885 | 30 949 | - |
| Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 8.4% 25/05/2029 | USD | 8 155 000 | 8 276 349 | 0,55 | Mastr Asset-Backed Securities Trust, Series 2007-NCW 'A1', 144A 5.45% 25/05/2037 | USD | 2 799 549 | 2 338 459 | 0,16 |
| Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 10.4% 25/10/2030 | USD | 2 957 605 | 2 998 545 | 0,20 | MF1 Ltd. 'A', Series 2022-FL8, 144A 6.417% 19/02/2037 | USD | 11 229 000 | 11 010 340 | 0,73 |
| Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 8.317% 25/01/2034 | USD | 4 750 000 | 4 627 547 | 0,31 | Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2008-1 'A2' 6.158% 13/03/2046 | GBP | 3 091 416 | 3 902 473 | 0,26 |
| Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 5.32% 25/11/2036 | USD | 8 188 847 | 7 074 025 | 0,47 | MSCG Trust, Series 2018-SELF 'E', 144A 7.258% 15/10/2037 | USD | 3 914 112 | 3 775 058 | 0,25 |
| IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, Series 2007-AR1 '1A1' 3.55% 25/03/2037 | USD | 925 350 | 767 082 | 0,05 | MSSG Trust, Series 2017-237P 'D', 144A 3.74% 13/09/2039 | USD | 13 070 000 | 9 496 428 | 0,63 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR2 '1A1A' 5.578% 25/04/2046 | USD | 969 030 | 867 391 | 0,06 | Oak Hill European Credit Partners IV Designated Activity Co., Reg. S 'A1RN', Series 2015-4X 3.93% 20/01/2032 | EUR | 4 172 856 | 4 457 616 | 0,30 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, Series 2006-AR2 '1A1B' 5.558% 25/04/2046 | USD | 727 508 | 650 609 | 0,04 | Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 7.7% 25/07/2029 | USD | 7 477 500 | 7 489 160 | 0,50 |
| J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.585% 25/11/2036 | USD | 5 134 810 | 4 938 989 | 0,33 | Oaktown Re V Ltd. 'M2', Series 2020-2A, 144A 10.4% 25/10/2030 | USD | 2 061 644 | 2 102 860 | 0,14 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2005-A5 '2A2' 4.067% 25/08/2035 | USD | 52 877 | 50 652 | - | Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 8.067% 25/10/2033 | USD | 6 043 000 | 6 147 126 | 0,41 |
| Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, Series 3 'A' 5.37% 17/04/2044 | GBP | 2 457 334 | 2 960 179 | 0,20 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 9.017% 25/10/2033 | USD | 7 500 000 | 7 471 676 | 0,50 | RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS3X 'A2A' 5.208% 12/06/2044 | GBP | 3 375 636 | 4 094 236 | 0,27 |
| Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037 | USD | 1 445 503 | 1 362 654 | 0,09 | RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2C' 3.098% 12/06/2044 | EUR | 7 293 236 | 7 590 509 | 0,50 |
| Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, Series 12X 'A1' 5.315% 15/11/2038 | GBP | 3 124 286 | 3 858 527 | 0,26 | RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS2X 'A2C' 3.098% 12/06/2044 | EUR | 2 383 006 | 2 485 586 | 0,17 |
| Parkmore Point RMBS plc, Reg. S 'A', Series 2022-1X 6.467% 25/07/2045 | GBP | 10 136 468 | 12 885 793 | 0,86 | RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS4X 'A3A' 5.228% 12/06/2044 | GBP | 5 088 963 | 6 191 656 | 0,41 |
| Polaris plc, Reg. S 'A', Series 2023-1 6.196% 23/02/2061 | GBP | 4 908 000 | 6 227 396 | 0,41 | Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'D' 6.785% 18/12/2044 | GBP | 2 145 000 | 2 538 119 | 0,17 |
| Pretium Mortgage Credit Partners LLC, STEP 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 2.981% 25/01/2052 | USD | 19 094 385 | 17 559 305 | 1,17 | Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'E' 7.435% 18/12/2044 | GBP | 2 720 000 | 3 178 736 | 0,21 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.189% 24/03/2061 | EUR | 10 179 801 | 11 005 195 | 0,73 | Rochester Financing No. 3 plc, Reg. S 'A', Series 3 5.635% 18/12/2044 | GBP | 2 414 699 | 3 016 191 | 0,20 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'C' 5.339% 24/03/2061 | EUR | 5 530 000 | 5 767 017 | 0,38 | SC Germany SA, Reg. S 'D', Series 2021-1 5.165% 14/11/2035 | EUR | 10 572 553 | 11 048 508 | 0,73 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-10, 144A 2.487% 25/10/2026 | USD | 2 764 962 | 2 572 479 | 0,17 | Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, Series 34A 'E', 144A 8.224% 17/05/2029 | GBP | 4 092 978 | 4 899 381 | 0,33 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-6, 144A 1.793% 25/07/2026 | USD | 23 642 500 | 21 421 341 | 1,42 | Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-5 'A1' 4.904% 20/06/2034 | USD | 768 194 | 683 555 | 0,05 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-7, 144A 1.867% 25/08/2026 | USD | 16 019 817 | 14 601 379 | 0,97 | Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-6 'A1' 5.203% 20/07/2034 | USD | 938 421 | 861 587 | 0,06 |
| PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-9, 144A 2.363% 25/10/2026 | USD | 23 920 221 | 22 210 664 | 1,48 | Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.289% 24/12/2059 | EUR | 1 696 658 | 1 847 170 | 0,12 |
| Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 6.917% 25/11/2031 | USD | 4 364 299 | 4 354 050 | 0,29 | Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 4.439% 24/06/2071 | EUR | 9 436 313 | 10 165 421 | 0,68 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 6.767% 27/12/2033 | USD | 11 321 376 | 11 304 056 | 0,75 | SLM Student Loan Trust, Reg. S, Series 2004-5X 'A6' 3.661% 25/10/2039 | EUR | 26 618 765 | 26 993 183 | 1,81 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 8.217% 27/12/2033 | USD | 15 438 000 | 15 175 486 | 1,01 | SLM Student Loan Trust, Reg. S, Series 2004-10X 'A8' 3.811% 25/01/2040 | EUR | 8 800 000 | 8 728 019 | 0,58 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2A' 5.208% 12/06/2044 | GBP | 6 044 438 | 7 357 257 | 0,49 | St. Paul's CLO IV DAC 'ARR1', Series 4A, 144A 4.091% 25/04/2030 | EUR | 4 978 815 | 5 331 654 | 0,35 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS2X 'A2A' 5.208% 12/06/2044 | GBP | 4 367 997 | 5 324 588 | 0,35 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 5.639% 12/12/2043 | GBP | 8 860 736 | 11 166 533 | 0,74 | Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'ER', Series 2019-GR4X 6.37% 20/10/2051 | GBP | 4 900 000 | 6 095 263 | 0,41 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'C', Series 2021-2X 6.97% 20/07/2060 | GBP | 3 158 000 | 3 979 458 | 0,26 | Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'F' 8.951% 20/02/2054 | GBP | 12 489 000 | 16 131 221 | 1,07 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'D', Series 2021-2X 7.47% 20/07/2060 | GBP | 5 407 000 | 6 796 826 | 0,45 | Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3A' 5.295% 10/10/2040 | GBP | 4 887 680 | 5 928 150 | 0,39 |
| Stratton Mortgage Funding plc 'E', Series 2021-2A, 144A 7.97% 20/07/2060 | GBP | 14 600 000 | 18 347 514 | 1,22 | US Treasury Bill 0% 22/08/2023 | USD | 125 000 000 | 124 051 704 | 8,26 |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2007-5 '1A1' 3.985% 25/06/2037 | USD | 93 872 | 82 650 | 0,01 | Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A', Series 1X 3.927% 15/10/2030 | EUR | 12 765 078 | 13 716 205 | 0,91 |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust, Series 2004-AR8 'A1' 5.826% 19/05/2035 | USD | 176 596 | 154 750 | 0,01 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-AR10 'A1B' 5.57% 25/07/2044 | USD | 88 479 | 82 084 | 0,01 |
| Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'B', 144A 6.255% 17/05/2031 | GBP | 4 018 485 | 4 848 020 | 0,32 | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-AR9 'A7' 3.939% 25/08/2034 | USD | 1 728 799 | 1 636 598 | 0,11 |
| Taurus DAC 'C', Series 2021-UK4A, 144A 6.705% 17/08/2031 | GBP | 7 799 710 | 9 167 817 | 0,61 | | | | 1 286 178 501 | 85,56 |
| Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 7.055% 17/08/2031 | GBP | 5 078 858 | 5 920 054 | 0,39 | Industrie | | | | |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 5.64% 20/10/2051 | GBP | 19 813 000 | 24 911 451 | 1,67 | Galaxy Xxviii CLO Ltd., Series 2018-28A 'A1', 144A 6.36% 15/07/2031 | USD | 3 630 000 | 3 601 425 | 0,24 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 6.77% 20/07/2045 | GBP | 18 772 000 | 23 525 146 | 1,56 | Jupiter Mortgage NO 1 plc, Reg. S 'E', Series 1X 7.47% 20/07/2060 | GBP | 5 900 000 | 7 413 508 | 0,49 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'C' 7.021% 20/02/2045 | GBP | 10 234 000 | 12 852 817 | 0,85 | Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3B' 5.216% 15/12/2043 | GBP | 5 427 888 | 6 576 475 | 0,44 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'D' 7.745% 20/07/2045 | GBP | 16 831 000 | 19 740 639 | 1,31 | Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3C' 5.221% 15/12/2043 | USD | 2 548 908 | 2 402 050 | 0,16 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 7.726% 20/05/2045 | GBP | 8 373 000 | 9 155 770 | 0,61 | Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2022-2 4.689% 24/02/2071 | EUR | 14 910 154 | 16 159 716 | 1,07 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'E' 8.951% 20/02/2054 | GBP | 10 770 000 | 13 295 520 | 0,88 | | | | 36 153 174 | 2,40 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2020-A14X 8.101% 20/05/2045 | GBP | 3 191 000 | 4 140 046 | 0,28 | Immobilier | | | | |
| | | | | | Prosil Acquisition SA, Reg. S, Series 1 'A' 5.242% 31/10/2039 | EUR | 13 589 933 | 13 309 092 | 0,89 |
| | | | | | | | | 13 309 092 | 0,89 |
| | | | | | Total des obligations | | | 1 335 640 767 | 88,85 |
| | | | | | Contrats TBA (To Be Announced) | | | | |
| | | | | | Finances | | | | |
| | | | | | GNMA 5% 15/07/2053 | USD | 14 500 000 | 14 215 098 | 0,95 |
| | | | | | GNMA 5.5% 15/07/2053 | USD | 37 092 000 | 36 865 970 | 2,44 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|-------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| UMBS 5.5% 25/07/2053 | USD | 20 215 492 | 20 085 987 | 1,34 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | Obligations | | | | |
| | | | | | Finances | | | | |
| | | | | | Juniper Valley Park CLO LLC, Reg. S 'A1', Series 2023-1X 7.005% 20/07/2035* | | | | |
| | | | | | USD | 13 050 000 | 13 050 000 | 0,87 | |
| | | | | | Motor Securities DAC 'C' 7.157% 25/11/2029* | | | | |
| | | | | | GBP | 13 250 000 | 16 381 613 | 1,09 | |
| | | | | | 29 431 613 1,96 | | | | |
| | | | | | Total des obligations | | | | |
| | | | | | 29 431 613 1,96 | | | | |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| | | | | | 29 431 613 1,96 | | | | |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | 1 466 638 679 97,56 | | | | |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | 24 601 132 1,64 | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | 12 034 612 0,80 | | | | |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | 1 503 274 423 100,00 | | | | |

Le titre a été évalué à sa Juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Securitised Credit

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|
| GBP | 2 795 122 | USD | 3 509 111 | 17/07/2023 | UBS | 37 386 | - |
| USD | 9 309 558 | EUR | 8 467 432 | 20/07/2023 | Morgan Stanley | 74 020 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 111 406 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 79 361 724 | USD | 86 246 753 | 31/07/2023 | HSBC | 367 550 | 0,03 |
| GBP | 75 083 424 | USD | 94 932 891 | 31/07/2023 | HSBC | 345 546 | 0,02 |
| USD | 56 147 | EUR | 51 127 | 31/07/2023 | HSBC | 348 | - |
| USD | 2 480 091 | GBP | 1 951 463 | 31/07/2023 | HSBC | 3 747 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 717 191 | 0,05 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 828 597 | 0,05 |
| GBP | 9 758 113 | USD | 12 456 047 | 17/07/2023 | Morgan Stanley | (74 791) | (0,01) |
| USD | 6 312 777 | GBP | 5 092 147 | 17/07/2023 | BNP Paribas | (148 225) | (0,01) |
| USD | 4 369 282 | GBP | 3 510 479 | 17/07/2023 | Goldman Sachs | (84 872) | (0,01) |
| USD | 168 764 | GBP | 135 035 | 17/07/2023 | Standard Chartered | (2 571) | - |
| USD | 354 218 875 | GBP | 283 297 948 | 17/07/2023 | State Street | (5 234 294) | (0,35) |
| USD | 25 495 260 | GBP | 20 371 081 | 17/07/2023 | UBS | (351 907) | (0,02) |
| USD | 276 042 766 | EUR | 254 653 399 | 20/07/2023 | Morgan Stanley | (1 710 996) | (0,11) |
| USD | 3 525 290 | EUR | 3 240 726 | 20/07/2023 | Standard Chartered | (9 412) | - |
| USD | 5 576 715 | EUR | 5 125 162 | 20/07/2023 | UBS | (13 366) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (7 630 434) | (0,51) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 37 591 771 | USD | 25 165 536 | 31/07/2023 | HSBC | (166 168) | (0,01) |
| EUR | 286 | USD | 315 | 31/07/2023 | HSBC | (2) | - |
| GBP | 738 129 143 | USD | 937 589 419 | 31/07/2023 | HSBC | (927 407) | (0,06) |
| USD | 572 | EUR | 525 | 31/07/2023 | HSBC | (1) | - |
| USD | 4 049 503 | GBP | 3 212 426 | 31/07/2023 | HSBC | (26 962) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (1 120 540) | (0,07) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (8 750 974) | (0,58) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (7 922 377) | (0,53) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | (365) | USD | 1 013 062 | 0,07 |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (235) | USD | 471 344 | 0,03 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (271) | USD | 168 875 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | (51) | USD | 93 189 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 1 746 470 | 0,12 |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 1 746 470 | 0,12 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|---------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.55% 18/11/2025 | EUR | 139 000 | 137 345 | 0,58 | Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027 | USD | 14 000 | 12 294 | 0,05 |
| AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027 | USD | 13 000 | 10 738 | 0,05 | Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 63 000 | 49 724 | 0,21 |
| AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030 | USD | 59 000 | 51 311 | 0,22 | EQT Corp. 6.125% 01/02/2025 | USD | 22 000 | 20 087 | 0,09 |
| AT&T, Inc. 3.89% 06/03/2025 | EUR | 255 000 | 255 313 | 1,08 | EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 10 000 | 9 069 | 0,04 |
| ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023 | EUR | 308 000 | 305 073 | 1,30 | Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 35 000 | 30 820 | 0,13 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027 | USD | 65 000 | 56 385 | 0,24 | Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037 | USD | 22 000 | 20 075 | 0,09 |
| Warner Media LLC 1.95% 15/09/2023 | EUR | 200 000 | 198 872 | 0,84 | MPLX LP 4.5% 15/04/2038 | USD | 68 000 | 53 533 | 0,22 |
| WPP Finance 2016, Reg. S 1.375% 20/03/2025 | EUR | 115 000 | 109 587 | 0,46 | | | | 282 535 | 1,20 |
| | | | 1 124 624 | 4,77 | Finances | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.5% 17/07/2023 | | | | |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 10 000 | 7 839 | 0,03 | EUR | 250 000 | 249 726 | 1,06 | |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.25% 22/11/2026 | EUR | 202 000 | 199 415 | 0,85 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3.75% 20/04/2025 | EUR | 100 000 | 99 154 | 0,42 |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.652% 02/10/2023 | EUR | 400 000 | 400 560 | 1,69 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3.875% 21/12/2026 | EUR | 200 000 | 198 687 | 0,84 |
| Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024 | USD | 61 000 | 54 111 | 0,23 | AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026 | USD | 150 000 | 123 531 | 0,52 |
| Lowe's Cos., Inc. 3.35% 01/04/2027 | USD | 10 000 | 8 662 | 0,04 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.437% 04/04/2025 | EUR | 248 000 | 245 793 | 1,04 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.5% 30/05/2026 | EUR | 170 000 | 168 961 | 0,72 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.652% 20/01/2026 | EUR | 242 000 | 239 016 | 1,01 |
| | | | 839 548 | 3,56 | Bank of America Corp., Reg. S 0.75% 26/07/2023 | EUR | 250 000 | 249 580 | 1,06 |
| Biens de consommation de base | | | | | Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028 | USD | 55 000 | 48 885 | 0,21 | USD | 200 000 | 159 238 | 0,68 | |
| Dollar General Corp. 5.45% 05/07/2033 | USD | 18 000 | 16 341 | 0,07 | Bank of Montreal, Reg. S 3.375% 04/07/2026 | EUR | 248 000 | 244 503 | 1,04 |
| John Lewis plc 6.125% 21/01/2025 | GBP | 55 000 | 61 657 | 0,26 | Bank of Nova Scotia, Reg. S 3.821% 18/04/2024 | EUR | 200 000 | 200 165 | 0,85 |
| Procter & Gamble Co. (The) 3.25% 02/08/2026 | EUR | 134 000 | 132 585 | 0,56 | Barclays plc, Reg. S 1.375% 24/01/2026 | EUR | 100 000 | 94 711 | 0,40 |
| | | | 259 468 | 1,10 | BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023 | EUR | 300 000 | 297 899 | 1,26 |
| Énergie | | | | | Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/07/2025 | | | | |
| BP Capital Markets America, Inc. 4.812% 13/02/2033 | USD | 26 000 | 23 461 | 0,10 | EUR | 250 000 | 251 187 | 1,07 | |
| Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027 | USD | 45 000 | 38 962 | 0,17 | Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 17/07/2023 | EUR | 300 000 | 299 944 | 1,27 |
| Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025 | USD | 27 000 | 24 510 | 0,10 | Credit Agricole SA, Reg. S 1.375% 13/03/2025 | EUR | 300 000 | 286 015 | 1,21 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 35 000 | 33 043 | 0,14 | NatWest Markets plc, Reg. S 4.088% 13/01/2026 | EUR | 194 000 | 195 040 | 0,83 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024 | EUR | 119 000 | 112 890 | 0,48 | Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026 | EUR | 105 000 | 103 586 | 0,44 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.053% 15/11/2023 | EUR | 100 000 | 99 931 | 0,42 | OP Corporate Bank plc 0.375% 19/06/2024 | EUR | 250 000 | 240 894 | 1,02 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/07/2023 | EUR | 400 000 | 399 186 | 1,69 | OP Corporate Bank plc, Reg. S 4.175% 18/01/2024 | EUR | 300 000 | 301 308 | 1,28 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 23/08/2023 | EUR | 1 250 000 | 1 244 087 | 5,28 | Province of Ontario Canada, Reg. S 0.375% 29/09/2023 | USD | 261 000 | 236 511 | 1,00 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/09/2023 | EUR | 1 200 000 | 1 191 139 | 5,05 | Royal Bank of Canada, Reg. S 0.625% 23/03/2026 | EUR | 392 000 | 359 734 | 1,53 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 18/10/2023 | EUR | 1 500 000 | 1 484 796 | 6,31 | Royal Bank of Canada, Reg. S 4.125% 05/07/2028 | EUR | 236 000 | 234 619 | 1,00 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/11/2023 | EUR | 1 000 000 | 988 373 | 4,19 | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 31/10/2052 | EUR | 170 000 | 112 442 | 0,48 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 29/11/2023 | EUR | 1 400 000 | 1 379 456 | 5,85 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027 | EUR | 392 000 | 353 509 | 1,50 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024 | EUR | 115 000 | 112 370 | 0,48 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.65% 20/01/2025 | EUR | 226 000 | 226 582 | 0,96 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4.281% 07/02/2025 | EUR | 249 000 | 250 044 | 1,06 | US Bancorp 0.85% 07/06/2024 | EUR | 445 000 | 427 337 | 1,81 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4.572% 19/03/2026 | EUR | 446 000 | 447 139 | 1,90 | US Treasury 3.5% 31/01/2028 | USD | 71 900 | 64 102 | 0,27 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 4 368 000 000 | 268 676 | 1,14 | Volvo Treasury AB, Reg. S 2.125% 01/09/2024 | EUR | 279 000 | 272 909 | 1,16 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4% 19/05/2026 | EUR | 140 000 | 138 594 | 0,59 | Volvo Treasury AB, Reg. S 3.75% 25/11/2024 | EUR | 240 000 | 238 685 | 1,01 |
| KBC Group NV, Reg. S 0.75% 18/10/2023 | EUR | 300 000 | 297 385 | 1,26 | Volvo Treasury AB, Reg. S 4.36% 27/09/2023 | EUR | 300 000 | 300 417 | 1,27 |
| Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 4.125% 30/05/2027 | EUR | 103 000 | 101 790 | 0,43 | Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026 | USD | 164 000 | 141 583 | 0,60 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 3.25% 02/02/2026 | EUR | 100 000 | 98 493 | 0,42 | Westpac Banking Corp., Reg. S 3.703% 16/01/2026 | EUR | 264 000 | 260 752 | 1,11 |
| Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032 | USD | 11 000 | 9 600 | 0,04 | | | | 16 546 276 | 70,20 |
| Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026 | USD | 65 000 | 55 900 | 0,24 | Santé | | | | |
| Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024 | EUR | 250 000 | 249 538 | 1,06 | Baxter International, Inc. 1.3% 30/05/2025 | EUR | 100 000 | 94 814 | 0,40 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 1.25% 03/03/2025 | EUR | 140 000 | 133 558 | 0,57 | Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026 | EUR | 134 000 | 134 145 | 0,57 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3.993% 07/06/2025 | EUR | 141 000 | 141 129 | 0,60 | Becton Dickinson & Co. 4.693% 13/02/2028 | USD | 18 000 | 16 302 | 0,07 |
| | | | | | Cigna Group (The) 5.4% 15/03/2033 | USD | 36 000 | 33 534 | 0,14 |
| | | | | | | | | 278 795 | 1,18 |
| | | | | | Industrie | | | | |
| | | | | | Boeing Co. (The) 3.95% 01/08/2059 | USD | 18 000 | 12 105 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parker-Hannifin Corp. 4.25% 15/09/2027 | USD | 35 000 | 31 169 | 0,13 | Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029 | USD | 50 000 | 42 313 | 0,17 |
| Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 21 000 | 13 317 | 0,06 | | | | 78 872 | 0,33 |
| Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025 | USD | 10 000 | 9 081 | 0,04 | Total des obligations | | | 20 245 624 | 85,88 |
| Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 18 000 | 16 700 | 0,07 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 20 245 624 | 85,88 |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024 | USD | 23 000 | 20 827 | 0,09 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | 103 199 | 0,44 | Obligations | | | | |
| Technologies de l'information | | | | | Services de communication | | | | |
| Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030 | USD | 27 000 | 23 939 | 0,10 | Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025 | USD | 40 000 | 36 002 | 0,15 |
| | | | 23 939 | 0,10 | Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029 | USD | 52 000 | 43 543 | 0,18 |
| Matériaux | | | | | Rogers Communications, Inc., 144A 4.55% 15/03/2052 | USD | 53 000 | 38 902 | 0,17 |
| Westlake Corp. 3.375% 15/06/2030 | USD | 30 000 | 23 920 | 0,10 | Take-Two Interactive Software, Inc. 3.55% 14/04/2025 | USD | 37 000 | 32 767 | 0,14 |
| | | | 23 920 | 0,10 | Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 31 000 | 23 697 | 0,10 |
| Immobilier | | | | | | | | 174 911 | 0,74 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034 | USD | 60 000 | 43 392 | 0,18 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.75% 15/04/2035 | USD | 5 000 | 4 251 | 0,02 | Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 20 000 | 17 678 | 0,07 |
| American Tower Corp., REIT 4.125% 16/05/2027 | EUR | 241 000 | 238 546 | 1,00 | Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031 | USD | 50 000 | 36 081 | 0,16 |
| Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 13 000 | 11 956 | 0,05 | Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 11 000 | 9 995 | 0,04 |
| Crown Castle, Inc., REIT 1.35% 15/07/2025 | USD | 48 000 | 40 298 | 0,17 | | | | 63 754 | 0,27 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027 | USD | 90 000 | 75 949 | 0,32 | Biens de consommation de base | | | | |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023 | GBP | 100 000 | 112 450 | 0,48 | Cargill, Inc., 144A 0.75% 02/02/2026 | USD | 28 000 | 23 077 | 0,09 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 115 000 | 103 459 | 0,44 | Kenvue, Inc., 144A 5.05% 22/03/2028 | USD | 22 000 | 20 361 | 0,09 |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031 | USD | 15 000 | 10 907 | 0,05 | | | | 43 438 | 0,18 |
| Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033 | USD | 18 000 | 15 736 | 0,07 | Énergie | | | | |
| VICI Properties LP, REIT 4.375% 15/05/2025 | USD | 31 000 | 27 504 | 0,12 | Diamondback Energy, Inc. 4.25% 15/03/2052 | USD | 29 000 | 20 286 | 0,09 |
| | | | 684 448 | 2,90 | Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048 | USD | 45 000 | 32 423 | 0,14 |
| Services aux collectivités | | | | | Phillips 66 Co. 2.45% 15/12/2024 | USD | 59 000 | 51 614 | 0,21 |
| E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 21 000 | 20 064 | 0,09 | Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030 | USD | 46 000 | 37 377 | 0,16 |
| Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031 | USD | 23 000 | 16 495 | 0,07 | Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025 | USD | 40 000 | 36 576 | 0,16 |
| | | | | | | | | 178 276 | 0,76 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Finances | | | | | UMBS | | | | |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025 | USD | 47 000 | 40 134 | 0,17 | 5.5% 01/01/2053 | USD | 127 695 | 116 543 | 0,49 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 14 000 | 10 203 | 0,04 | UMBS 6% 01/01/2053 | USD | 131 666 | 121 772 | 0,52 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 195 000 | 154 189 | 0,65 | US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 9 000 | 7 715 | 0,03 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.967% 26/04/2034 | USD | 36 000 | 32 258 | 0,14 | US Bancorp 5.836% 12/06/2034 | USD | 22 000 | 20 266 | 0,09 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4.935% 26/01/2026 | USD | 200 000 | 180 173 | 0,76 | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 25 000 | 20 187 | 0,09 |
| Capital One Financial Corp. 5.468% 01/02/2029 | USD | 8 000 | 7 033 | 0,03 | | | | 1 805 188 | 7,66 |
| Citigroup, Inc. 2.572% 03/06/2031 | USD | 64 000 | 48 903 | 0,21 | Santé | | | | |
| Corebridge Financial, Inc. 3.5% 04/04/2025 | USD | 51 000 | 44 527 | 0,19 | HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 18 000 | 13 472 | 0,06 |
| Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 12 000 | 10 565 | 0,04 | | | | 13 472 | 0,06 |
| Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028 | USD | 12 000 | 10 320 | 0,04 | Technologies de l'information | | | | |
| JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026 | USD | 58 000 | 51 679 | 0,22 | Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028 | USD | 28 000 | 22 072 | 0,09 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 89 000 | 64 885 | 0,28 | | | | 22 072 | 0,09 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 45 000 | 36 611 | 0,16 | Immobilier | | | | |
| M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual | USD | 43 000 | 31 457 | 0,13 | Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028 | USD | 83 000 | 72 789 | 0,31 |
| Morgan Stanley 1.928% 28/04/2032 | USD | 73 000 | 52 131 | 0,22 | | | | 72 789 | 0,31 |
| Morgan Stanley 4.889% 20/07/2033 | USD | 31 000 | 27 343 | 0,12 | Services aux collectivités | | | | |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.307% 23/04/2032 | USD | 192 000 | 143 079 | 0,61 | Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030 | USD | 21 000 | 18 002 | 0,08 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 9 000 | 7 712 | 0,03 | NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 25 000 | 19 354 | 0,08 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 30 000 | 24 711 | 0,10 | PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.28% 15/01/2038 | USD | 32 000 | 22 729 | 0,10 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 14/09/2023 | USD | 255 000 | 232 888 | 0,99 | PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.822% 15/07/2048 | USD | 42 000 | 27 326 | 0,12 |
| Truist Financial Corp. 5.867% 08/06/2034 | USD | 18 000 | 16 486 | 0,07 | Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 47 000 | 40 433 | 0,16 |
| UMBS 2% 01/10/2051 | USD | 192 011 | 143 645 | 0,61 | | | | 127 844 | 0,54 |
| UMBS 5% 01/08/2052 | USD | 164 441 | 147 773 | 0,63 | Total des obligations | | | | |
| | | | | | | | | 2 501 744 | 10,61 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | | | | | | 2 501 744 | 10,61 |
| | | | | | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | Organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| | | | | | Fonds d'investissement | | | | |
| | | | | | Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH | CNH | 17 | 302 | - |
| | | | | | | | | 302 | - |
| | | | | | Total organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| | | | | | | | | 302 | - |
| | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | | | | | | 302 | - |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 22 747 670 | 96,49 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 738 734 | 3,13 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | 88 372 | 0,38 |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 23 574 776 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 31 367 | AUD | 50 000 | 21/07/2023 | HSBC | 893 | - |
| EUR | 63 835 | GBP | 54 698 | 21/07/2023 | State Street | 207 | - |
| EUR | 5 565 312 | USD | 6 022 766 | 21/07/2023 | Barclays | 43 757 | 0,19 |
| EUR | 709 593 | USD | 772 894 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 1 019 | 0,01 |
| GBP | 314 | EUR | 363 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | 2 | - |
| GBP | 659 339 | EUR | 765 417 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 1 569 | 0,01 |
| GBP | 153 494 | USD | 193 800 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 882 | - |
| USD | 292 188 | IDR | 4 352 726 868 | 21/07/2023 | HSBC | 3 079 | 0,01 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 51 408 | 0,22 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 6 517 | USD | 7 108 | 31/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| USD | 7 | EUR | 7 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 4 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 51 412 | 0,22 |
| AUD | 55 339 | EUR | 34 220 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (492) | - |
| CAD | 137 462 | EUR | 95 512 | 21/07/2023 | Bank of America | (515) | - |
| EUR | 1 090 425 | GBP | 939 374 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (2 316) | (0,01) |
| EUR | 96 749 | USD | 106 172 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (588) | - |
| EUR | 5 174 | USD | 5 673 | 21/07/2023 | HSBC | (26) | - |
| GBP | 12 000 | EUR | 14 062 | 21/07/2023 | ANZ | (102) | - |
| GBP | 154 550 | EUR | 180 545 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (762) | (0,01) |
| GBP | 50 000 | EUR | 58 346 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (183) | - |
| GBP | 20 000 | EUR | 23 436 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | (171) | - |
| GBP | 154 550 | EUR | 180 553 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (770) | (0,01) |
| GBP | 100 000 | EUR | 116 704 | 21/07/2023 | State Street | (377) | - |
| GBP | 153 900 | USD | 196 047 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (706) | - |
| USD | 1 347 680 | EUR | 1 245 318 | 21/07/2023 | Barclays | (9 791) | (0,04) |
| USD | 18 608 | EUR | 17 273 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | (213) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (17 012) | (0,07) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 9 944 | USD | 10 876 | 31/07/2023 | HSBC | (21) | - |
| USD | 5 762 957 | EUR | 5 303 194 | 31/07/2023 | HSBC | (22 792) | (0,10) |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (22 813) | (0,10) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (39 825) | (0,17) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 11 587 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (13) | AUD | 1 267 | 0,01 |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (8) | CAD | 94 | - |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (3) | EUR | 3 020 | 0,01 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | (18) | EUR | 11 565 | 0,05 |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | (5) | USD | 12 302 | 0,05 |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | (9) | USD | 10 036 | 0,04 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (8) | USD | 13 621 | 0,06 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (3) | USD | 2 356 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 54 261 | 0,23 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 4 | AUD | (590) | - |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | 3 | EUR | (2 017) | (0,01) |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 3 | EUR | (1 460) | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 2 | USD | (1 465) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (5 532) | (0,02) |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 48 729 | 0,21 |

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| 1 015 000 | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | 52 771 | 0,23 |
| 1 066 000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 46 | - |
| 1 066 000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 456 | - |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 53 273 | 0,23 |

Contrats d'options vendues

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| (1 015 000) | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | (52 771) | (0,23) |
| (1 066 000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (46) | - |
| (1 066 000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (456) | - |
| Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif | | | | (53 273) | (0,23) |

Swaptions

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| 1 434 000 | CDX.NA.IG.40-V1, Put, 0.009%, 19/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 34 | - |
| Valeur de marché nette sur swaptions - Actif | | | | 34 | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 498 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,396 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 04/07/2041 | 178 | - |
| 170 090 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,164 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 05/07/2028 | 789 | - |
| 250 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,3 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 19/06/2024 | 1 803 | 0,01 |
| 255 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,2 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 14/07/2025 | 3 023 | 0,01 |
| 285 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,2 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 13/03/2025 | 3 039 | 0,01 |
| 15 912 000 | CZK | Morgan Stanley | Paiement taux variable PRIBOR 6 mois Réception taux fixe 6,64 % | 07/03/2025 | 4 646 | 0,02 |
| 403 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,102 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 04/07/2026 | 5 643 | 0,03 |
| 307 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,437 % Réception taux variable SOFR 1 jour | 12/01/2028 | 7 977 | 0,03 |
| 3 780 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,063 % Réception taux variable ESTR 1 jour | 22/03/2024 | 20 885 | 0,09 |
| 392 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,64 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 23/03/2026 | 32 421 | 0,14 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 80 404 | 0,34 |
| 736 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux variable SOFR 1 jour Réception taux fixe 4,275 % | 12/01/2025 | (9 846) | (0,04) |
| 644 500 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable ESTR 1 jour Réception taux fixe 2,717 % | 09/05/2028 | (9 519) | (0,04) |
| 1 594 000 | PLN | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 6,81 % Réception taux variable WIBOR 6 mois | 07/03/2025 | (4 381) | (0,02) |
| 1 172 250 | SEK | Morgan Stanley | Paiement taux variable STIBOR 3 mois Réception taux fixe 2,953 % | 31/03/2028 | (1 961) | (0,01) |
| 633 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable ESTR 1 jour Réception taux fixe 2,975 % | 29/06/2028 | (1 160) | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (26 867) | (0,11) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 53 537 | 0,23 |

Swaps de taux d'inflation

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 300 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux variable USCPI 1 mois Réception taux fixe 2,347 | 12/01/2028 | (2 126)(0,01) | |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Passif | | | | | (2 126)(0,01) | |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'inflation - Passif | | | | | (2 126)(0,01) | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Social Impact Credit

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025 | EUR | 200 000 | 209 514 | 1,13 | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024 | USD | 200 000 | 197 037 | 1,06 |
| America Movil SAB de CV 4.7% 21/07/2032 | USD | 200 000 | 192 298 | 1,04 | BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033 | EUR | 100 000 | 108 909 | 0,59 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024 | USD | 200 000 | 198 818 | 1,07 | CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024 | EUR | 200 000 | 208 539 | 1,12 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025 | USD | 200 000 | 194 549 | 1,05 | CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 300 000 | 323 987 | 1,75 |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029 | USD | 180 000 | 162 684 | 0,88 | CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 200 000 | 209 096 | 1,13 |
| Orange SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 100 000 | 108 735 | 0,59 | Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026 | EUR | 300 000 | 323 135 | 1,74 |
| Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual | EUR | 200 000 | 216 208 | 1,15 | Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.875% 22/05/2028 | EUR | 200 000 | 216 198 | 1,16 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 200 000 | 215 380 | 1,15 | Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 250 000 | 242 468 | 1,31 |
| SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.25% 30/06/2025 | USD | 200 000 | 192 555 | 1,04 | Hana Bank, Reg. S 3.5% 30/01/2024 | USD | 200 000 | 197 439 | 1,06 |
| Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2.592% 25/05/2031 | EUR | 100 000 | 101 417 | 0,55 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033 | GBP | 300 000 | 364 821 | 1,97 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual | EUR | 200 000 | 210 795 | 1,14 | Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2028 | USD | 800 000 | 789 190 | 4,24 |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 200 000 | 211 365 | 1,14 | Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053 | USD | 400 000 | 404 767 | 2,18 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.75% 15/10/2025 | USD | 200 000 | 189 262 | 1,02 | NatWest Group plc, Reg. S 0.75% 15/11/2025 | EUR | 100 000 | 103 261 | 0,56 |
| | | | 2 403 580 | 12,95 | NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028 | EUR | 222 000 | 240 791 | 1,30 |
| | | | | | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 200 000 | 221 872 | 1,20 |
| | | | | | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 100 000 | 108 667 | 0,59 |
| | | | | | Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 200 000 | 195 717 | 1,05 |
| | | | | | Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032 | EUR | 200 000 | 215 875 | 1,16 |
| | | | | | Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 100 000 | 108 159 | 0,58 |
| | | | | | Western Union Co. (The) 2.85% 10/01/2025 | USD | 100 000 | 95 186 | 0,51 |
| | | | | | Western Union Co. (The) 6.2% 17/11/2036 | USD | 200 000 | 198 841 | 1,07 |
| | | | | | | | | 6 194 089 | 33,36 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025 | USD | 200 000 | 193 250 | 1,04 | | | | | |
| | | | 193 250 | 1,04 | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029 | EUR | 220 000 | 235 651 | 1,27 | | | | | |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 200 000 | 227 867 | 1,23 | | | | | |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 200 000 | 213 944 | 1,15 | | | | | |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 300 000 | 332 777 | 1,79 | | | | | |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 100 000 | 109 895 | 0,59 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Social Impact Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Santé | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 200 000 | 219 380 | 1,18 | Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 200 000 | 182 175 | 0,98 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027 | EUR | 83 000 | 89 522 | 0,48 | American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025 | USD | 150 000 | 145 165 | 0,78 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026 | EUR | 100 000 | 108 216 | 0,58 | American Water Capital Corp. 6.593% 15/10/2037 | USD | 150 000 | 168 755 | 0,91 |
| H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027 | EUR | 250 000 | 236 725 | 1,28 | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 300 000 | 317 200 | 1,71 |
| Merck & Co., Inc. 1.9% 10/12/2028 | USD | 200 000 | 174 765 | 0,94 | Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 200 000 | 231 552 | 1,25 |
| Merck KGaA, Reg. S 3.375% 12/12/2074 | EUR | 100 000 | 107 381 | 0,58 | | | | 1 044 847 | 5,63 |
| Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079 | EUR | 100 000 | 95 910 | 0,52 | Total des obligations | | | 13 767 611 | 74,17 |
| Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030 | USD | 100 000 | 88 903 | 0,48 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 13 767 611 | 74,17 |
| Revvity, Inc. 0.85% 15/09/2024 | USD | 200 000 | 188 102 | 1,01 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/10/2025 | USD | 400 000 | 400 882 | 2,16 | Obligations | | | | |
| | | | 1 709 786 | 9,21 | Services de communication | | | | |
| Industrie | | | | | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, 144A 10.875% 15/01/2031 | USD | 400 000 | 395 973 | 2,13 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 4.11% 22/02/2043 | EUR | 200 000 | 219 902 | 1,19 | | | | 395 973 | 2,13 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 195 000 | 210 419 | 1,13 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Motability Operations Group plc, Reg. S 3.5% 17/07/2031 | EUR | 200 000 | 213 595 | 1,15 | Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028 | USD | 200 000 | 181 831 | 0,98 |
| Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024 | EUR | 200 000 | 213 806 | 1,15 | MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026 | USD | 200 000 | 181 125 | 0,98 |
| | | | 857 722 | 4,62 | | | | 362 956 | 1,96 |
| Technologies de l'information | | | | | Énergie | | | | |
| Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4.357% 24/03/2026 | USD | 200 000 | 193 628 | 1,04 | ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 104 000 | 97 500 | 0,53 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 200 000 | 201 657 | 1,09 | | | | 97 500 | 0,53 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033 | USD | 200 000 | 201 804 | 1,09 | Finances | | | | |
| | | | 597 089 | 3,22 | Banco do Brasil SA, 144A 6.25% 18/04/2030 | USD | 400 000 | 398 100 | 2,14 |
| Matériaux | | | | | Shinhan Bank Co. Ltd., 144A 4.5% 12/04/2028 | USD | 600 000 | 587 160 | 3,17 |
| Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028 | USD | 200 000 | 203 423 | 1,10 | | | | 985 260 | 5,31 |
| | | | 203 423 | 1,10 | Santé | | | | |
| Immobilier | | | | | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028 | USD | 200 000 | 190 668 | 1,03 |
| Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027 | EUR | 400 000 | 427 905 | 2,31 | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 100 000 | 92 342 | 0,50 |
| Welltower OP LLC, REIT 2.7% 15/02/2027 | USD | 150 000 | 135 920 | 0,73 | illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025 | USD | 500 000 | 501 507 | 2,69 |
| | | | 563 825 | 3,04 | Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 400 000 | 355 894 | 1,91 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Social Impact Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028 | USD | 200 000 | 182 688 | 0,98 | Technologies de l'information | | | | |
| Regeneron Phar- maceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030 | USD | 150 000 | 119 781 | 0,65 | NXP BV 5% 15/01/2033 | USD | 50 000 | 47 994 | 0,26 |
| Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/10/2027 | USD | 136 000 | 135 490 | 0,73 | | | | 47 994 | 0,26 |
| | | | 1 578 370 | 8,49 | Services aux collectivités | | | | |
| Industrie | | | | | Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028 | USD | 100 000 | 92 354 | 0,50 |
| Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030 | USD | 200 000 | 196 728 | 1,06 | Terraform Global Operating LP, 144A 6.125% 01/03/2026 | USD | 200 000 | 195 111 | 1,05 |
| NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028 | USD | 390 000 | 386 371 | 2,08 | | | | 287 465 | 1,55 |
| | | | 583 099 | 3,14 | Total des obligations | | | | |
| | | | | | | | | 4 338 617 | 23,37 |
| | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | | | | | | 4 338 617 | 23,37 |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 18 106 228 | 97,54 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 296 268 | 1,60 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | 159 589 | 0,86 |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 18 562 085 | 100,00 |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-valeur latente USD | % de l'actif net |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------------|------------------------|
| EUR | 35 000 | USD | 37 692 | 27/07/2023 | UBS | 498 | - |
| USD | 39 524 | EUR | 36 000 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | 243 | - |
| USD | 429 601 | EUR | 392 634 | 27/07/2023 | Standard Chartered | 1 183 | 0,01 |
| USD | 3 725 730 | EUR | 3 400 000 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 9 570 | 0,05 |
| USD | 570 927 | GBP | 448 699 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 1 526 | 0,01 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 13 020 | 0,07 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 26 211 | USD | 28 484 | 31/07/2023 | HSBC | 122 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 122 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 13 142 | 0,07 |
| EUR | 213 956 | USD | 233 603 | 27/07/2023 | UBS | (147) | - |
| USD | 217 503 | EUR | 200 000 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (726) | - |
| USD | 3 285 015 | EUR | 3 037 928 | 27/07/2023 | UBS | (29 795) | (0,16) |
| USD | 40 951 | GBP | 33 024 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (954) | (0,01) |
| Moins-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (31 622) | (0,17) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| GBP | 9 003 | USD | 11 436 | 31/07/2023 | HSBC | (11) | - |
| Moins-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (11) | - |
| Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (31 633) | (0,17) |
| Moins-valeur latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (18 491) | (0,10) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.55% 18/11/2025 | EUR | 2 583 000 | 2 781 446 | 0,57 | Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030 | USD | 236 000 | 201 887 | 0,04 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 993 000 | 757 233 | 0,16 | ConocoPhillips Co. 5.3% 15/05/2053 | USD | 138 000 | 138 568 | 0,03 |
| AT&T, Inc. 3.89% 06/03/2025 | EUR | 2 954 000 | 3 223 226 | 0,66 | Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 171 000 | 147 084 | 0,03 |
| Warner Media LLC 1.95% 15/09/2023 | EUR | 3 245 000 | 3 516 455 | 0,72 | Energy Transfer LP 4.4% 15/03/2027 | USD | 295 000 | 282 459 | 0,06 |
| WPP Finance 2016, Reg. S 1.375% 20/03/2025 | EUR | 1 465 000 | 1 521 404 | 0,31 | EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 326 000 | 301 652 | 0,06 |
| | | | 11 799 764 | 2,42 | EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 231 000 | 228 313 | 0,05 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | | |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 224 000 | 191 370 | 0,04 | Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 1 275 000 | 1 223 550 | 0,24 |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.5% 19/10/2024 | EUR | 4 439 000 | 4 809 056 | 0,99 | Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037 | USD | 377 000 | 374 913 | 0,08 |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.25% 22/11/2026 | EUR | 3 759 000 | 4 044 122 | 0,83 | MPLX LP 5% 01/03/2033 | USD | 158 000 | 151 147 | 0,03 |
| Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024 | USD | 1 627 000 | 1 572 864 | 0,32 | MPLX LP 4.5% 15/04/2038 | USD | 459 000 | 393 804 | 0,08 |
| Mercedes-Benz International Finance BV 3.4% 13/04/2025 | EUR | 4 600 000 | 4 977 342 | 1,02 | Targa Resources Corp. 4.2% 01/02/2033 | USD | 224 000 | 197 844 | 0,04 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.5% 30/05/2026 | EUR | 3 130 000 | 3 390 235 | 0,70 | | | | 4 110 286 | 0,84 |
| | | | 18 984 989 | 3,90 | Finances | | | | |
| Biens de consommation de base | | | | | | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042 | USD | 764 000 | 639 729 | 0,13 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3.75% 20/04/2025 | EUR | 2 300 000 | 2 485 333 | 0,51 |
| Dollar General Corp. 5.45% 05/07/2033 | USD | 306 000 | 302 750 | 0,06 | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3.875% 21/12/2026 | EUR | 4 500 000 | 4 871 900 | 1,00 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.65% 15/05/2033 | USD | 168 000 | 164 924 | 0,03 | AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024 | USD | 1 330 000 | 1 248 995 | 0,26 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 380 000 | 309 674 | 0,06 | AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026 | USD | 1 444 000 | 1 295 979 | 0,27 |
| Haleon US Capital LLC 3.625% 24/03/2032 | USD | 508 000 | 453 678 | 0,09 | American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 495 739 | 0,31 |
| John Lewis plc 6.125% 21/01/2025 | GBP | 695 000 | 849 080 | 0,17 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.437% 04/04/2025 | EUR | 3 926 000 | 4 240 487 | 0,87 |
| Procter & Gamble Co. (The) 3.25% 02/08/2026 | EUR | 2 453 000 | 2 645 049 | 0,55 | Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 400 000 | 312 244 | 0,06 |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026 | EUR | 1 080 000 | 1 075 251 | 0,23 | Bank of Montreal, Reg. S 3.375% 04/07/2026 | EUR | 4 615 000 | 4 958 499 | 1,02 |
| | | | 6 440 135 | 1,32 | Bank of Nova Scotia, Reg. S 3.821% 18/04/2024 | EUR | 4 600 000 | 5 017 208 | 1,03 |
| Énergie | | | | | | | | | |
| BP Capital Markets America, Inc. 4.812% 13/02/2033 | USD | 477 000 | 469 065 | 0,10 | Barclays plc 5.829% 09/05/2027 | USD | 4 894 000 | 4 834 501 | 0,99 |
| | | | | | Barclays plc 5.501% 09/08/2028 | USD | 350 000 | 340 961 | 0,07 |
| | | | | | Barclays plc, Reg. S 1.375% 24/01/2026 | EUR | 2 600 000 | 2 683 610 | 0,55 |
| | | | | | Coventry Building Society, Reg. S 5.438% 14/03/2028 | GBP | 1 972 000 | 2 502 409 | 0,51 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Danske Bank A/S, Reg. S 4.625% 13/04/2027 | GBP | 993 000 | 1 188 069 | 0,24 | Standard Chartered plc, 144A 0% 06/07/2027 | USD | 2 269 000 | 2 270 877 | 0,47 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.875% 11/10/2024 | USD | 6 200 000 | 5 823 325 | 1,20 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.65% 20/01/2025 | EUR | 4 947 000 | 5 405 128 | 1,11 |
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 126 000 | 129 639 | 0,03 | UBS Group AG, 144A 3.126% 13/08/2030 | USD | 1 128 000 | 950 468 | 0,20 |
| Fiserv, Inc. 2.25% 01/07/2025 | GBP | 1 700 000 | 1 979 849 | 0,41 | US Bancorp 0.85% 07/06/2024 | EUR | 2 550 000 | 2 668 684 | 0,55 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025 | GBP | 630 000 | 759 972 | 0,16 | US Treasury Bill 0% 10/08/2023 | USD | 42 000 000 | 41 753 861 | 8,56 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.053% 15/11/2023 | EUR | 875 000 | 952 913 | 0,20 | Volvo Treasury AB, Reg. S 3.75% 25/11/2024 | EUR | 2 555 000 | 2 769 184 | 0,57 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024 | EUR | 1 595 000 | 1 698 479 | 0,35 | | | | 155 743 517 | 31,98 |
| HSBC USA, Inc. 5.625% 17/03/2025 | USD | 4 938 000 | 4 915 859 | 1,01 | Santé | | | | |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 162 257 000 000 | 10 876 682 | 2,23 | Amgen, Inc., Reg. S 5.5% 07/12/2026 | GBP | 1 580 000 | 1 951 117 | 0,40 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4% 19/05/2026 | EUR | 3 103 000 | 3 347 677 | 0,69 | Baxter International, Inc. 1.3% 30/05/2025 | EUR | 2 000 000 | 2 066 569 | 0,42 |
| Korea Development Bank (The) 5.315% 09/03/2024 | USD | 7 097 000 | 7 098 981 | 1,46 | Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026 | EUR | 2 461 000 | 2 684 897 | 0,55 |
| Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 4.125% 30/05/2027 | EUR | 1 897 000 | 2 043 068 | 0,42 | Cigna Group (The) 5.685% 15/03/2026 | USD | 5 041 000 | 5 046 661 | 1,05 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 3.25% 02/02/2026 | EUR | 959 000 | 1 029 373 | 0,21 | Cigna Group (The) 5.4% 15/03/2033 | USD | 612 000 | 621 267 | 0,13 |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 160 000 | 159 890 | 0,03 | CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048 | USD | 326 000 | 297 958 | 0,06 |
| Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032 | USD | 141 000 | 134 109 | 0,03 | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028 | USD | 308 000 | 302 754 | 0,06 |
| Morgan Stanley 1.794% 13/02/2032 | USD | 795 000 | 615 795 | 0,13 | UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 258 000 | 267 515 | 0,05 |
| Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026 | USD | 472 000 | 410 768 | 0,08 | | | | 13 238 738 | 2,72 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 1.25% 03/03/2025 | EUR | 2 530 000 | 2 630 322 | 0,54 | Industrie | | | | |
| NatWest Markets plc, 144A 5.821% 29/09/2026 | USD | 6 500 000 | 6 366 322 | 1,31 | Boeing Co. (The) 3.95% 01/08/2059 | USD | 334 000 | 244 790 | 0,05 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 4.088% 13/01/2026 | EUR | 3 169 000 | 3 472 084 | 0,71 | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2024 | GBP | 1 400 000 | 1 778 214 | 0,37 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S 3.625% 10/02/2026 | EUR | 2 011 000 | 2 162 082 | 0,44 | Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025 | EUR | 1 920 000 | 1 986 255 | 0,41 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 4.125% 05/07/2028 | EUR | 3 258 000 | 3 529 798 | 0,72 | Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 885 000 | 748 805 | 0,15 |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.9% 31/10/2052 | EUR | 3 208 000 | 2 312 394 | 0,47 | Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 274 000 | 189 364 | 0,04 |
| | | | | | Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 310 000 | 313 447 | 0,06 |
| | | | | | | | | 5 260 875 | 1,08 |
| | | | | | Technologies de l'information | | | | |
| | | | | | Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030 | USD | 514 000 | 496 657 | 0,10 |
| | | | | | TSMC Global Ltd., 144A 1.25% 23/04/2026 | USD | 2 000 000 | 1 782 960 | 0,37 |
| | | | | | | | | 2 279 617 | 0,47 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | | | | |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-----|---------|---------|------|
| Matériaux | | | | | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | Services de communication | | | | | | | | |
| Anglo American Capital plc, 144A 2.625% 10/09/2030 | USD | 547 000 | 450 934 | 0,09 | Charter Communications Operating LLC 3.9% 01/06/2052 | USD | 567 000 | 366 915 | 0,08 | | | | |
| Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2.875% 15/01/2026 | EUR | 1 700 000 | 1 788 820 | 0,37 | Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 2 502 000 | 1 641 952 | 0,34 | | | | |
| | | | 2 239 754 | 0,46 | Rogers Communications, Inc., 144A 4.55% 15/03/2052 | USD | 1 854 000 | 1 483 052 | 0,30 | | | | |
| Immobilier | | | | | Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026 | | | | | USD | 492 000 | 492 547 | 0,10 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034 | USD | 1 155 000 | 910 301 | 0,19 | Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 705 000 | 587 302 | 0,12 | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4.75% 15/04/2035 | USD | 103 000 | 95 424 | 0,02 | | | | 4 571 768 | 0,94 | | | | |
| American Tower Corp., REIT 4.125% 16/05/2027 | EUR | 3 743 000 | 4 037 596 | 0,84 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 893 000 | 748 339 | 0,15 | Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 539 000 | 425 129 | 0,09 | | | | |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024 | EUR | 2 000 000 | 2 132 362 | 0,44 | Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 93 000 | 92 096 | 0,02 | | | | |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 934 000 | 829 990 | 0,17 | | | | 517 225 | 0,11 | | | | |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023 | GBP | 530 000 | 649 507 | 0,13 | Biens de consommation de base | | | | | | | | |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 1 595 000 | 1 563 791 | 0,32 | Bacardi Ltd., 144A 5.4% 15/06/2033 | USD | 286 000 | 284 282 | 0,06 | | | | |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031 | USD | 322 000 | 255 151 | 0,05 | Kenvue, Inc., 144A 5.05% 22/03/2028 | USD | 360 000 | 363 106 | 0,07 | | | | |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 955 000 | 700 687 | 0,14 | | | | 647 388 | 0,13 | | | | |
| Realty Income Corp., REIT 5.05% 13/01/2026 | USD | 3 213 000 | 3 180 931 | 0,65 | Énergie | | | | | | | | |
| Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033 | USD | 301 000 | 286 776 | 0,06 | Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032 | USD | 507 000 | 389 141 | 0,08 | | | | |
| | | | 15 390 855 | 3,16 | Diamondback Energy, Inc. 4.25% 15/03/2052 | USD | 191 000 | 145 606 | 0,03 | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048 | USD | 192 000 | 150 761 | 0,03 | | | | |
| E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 297 000 | 309 245 | 0,06 | Phillips 66 Co. 3.75% 01/03/2028 | USD | 808 000 | 758 917 | 0,16 | | | | |
| Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 607 000 | 577 767 | 0,12 | Plains All American Pipeline LP 4.7% 15/06/2044 | USD | 496 000 | 385 469 | 0,08 | | | | |
| | | | 887 012 | 0,18 | Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028 | USD | 214 000 | 202 895 | 0,04 | | | | |
| Total des obligations | | | 236 375 542 | 48,53 | Finances | | | | | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 236 375 542 | 48,53 | A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040 | USD | 103 283 | 101 784 | 0,02 | | | | |
| | | | | | 2 032 789 | | | | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037 | USD | 1 660 000 | 1 318 684 | 0,27 | Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 7.267% 25/03/2031 | USD | 952 000 | 953 573 | 0,20 |
| Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 5.224% 17/03/2039 | GBP | 407 379 | 492 292 | 0,10 | Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 6.917% 25/06/2031 | USD | 736 000 | 721 109 | 0,15 |
| American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 225 000 | 184 502 | 0,04 | Bellemeade Re Ltd., Series 2018-3A 'M2', 144A 7.9% 25/10/2028 | USD | 700 443 | 703 828 | 0,14 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL4, 144A 6.543% 15/11/2036 | USD | 973 000 | 956 742 | 0,20 | Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 4.027% 15/07/2030 | EUR | 995 776 | 1 067 466 | 0,22 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2022-FL2, 144A 6.997% 15/05/2037 | USD | 1 699 000 | 1 681 600 | 0,35 | Blackrock European CLO IX DAC, Reg. S 'A', Series 9X 4.426% 15/12/2032 | EUR | 732 000 | 777 353 | 0,16 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 7.043% 15/08/2034 | USD | 613 000 | 582 907 | 0,12 | Blackrock European CLO VII DAC, Reg. S 'AR', Series 7X 3.797% 15/10/2031 | EUR | 1 400 000 | 1 489 750 | 0,31 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 7.393% 15/08/2034 | USD | 612 000 | 577 638 | 0,12 | BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 3.827% 15/07/2030 | EUR | 767 005 | 823 923 | 0,17 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025 | USD | 982 000 | 913 846 | 0,19 | CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'F', 144A 7.657% 15/12/2037 | USD | 926 000 | 891 950 | 0,18 |
| Bank of America Corp. 5.797% 22/04/2025 | USD | 3 000 000 | 3 001 349 | 0,62 | Capital One Financial Corp. 5.468% 01/02/2029 | USD | 135 000 | 129 337 | 0,03 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 600 000 | 476 534 | 0,10 | Carbone CLO Ltd., Series 2017-1A 'A1', 144A 5.948% 20/01/2031 | USD | 973 586 | 966 082 | 0,20 |
| Bank of America Corp. 2.687% 22/04/2032 | USD | 492 000 | 406 460 | 0,08 | Citigroup, Inc. 2.572% 03/06/2031 | USD | 788 000 | 656 192 | 0,13 |
| Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 763 000 | 657 490 | 0,13 | Citigroup, Inc. 3.785% 17/03/2033 | USD | 373 000 | 329 123 | 0,07 |
| Bank of America Corp. 6.25% Perpetual | USD | 1 500 000 | 1 473 790 | 0,30 | Contego CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 3.851% 23/01/2030 | EUR | 655 261 | 701 369 | 0,14 |
| Bank of Montreal 5.2% 12/12/2024 | USD | 5 251 000 | 5 208 882 | 1,07 | Cooperatieve Rabobank UA 5% 13/01/2025 | USD | 2 388 000 | 2 370 532 | 0,49 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.967% 26/04/2034 | USD | 607 000 | 592 750 | 0,12 | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 195 000 | 187 095 | 0,04 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4.935% 26/01/2026 | USD | 2 695 000 | 2 645 860 | 0,54 | CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 4.103% 15/08/2032 | EUR | 497 334 | 531 780 | 0,11 |
| Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'A1A', Series 2018-2X 4.017% 15/10/2031 | EUR | 514 279 | 550 321 | 0,11 | CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5C1A', 144A 5.287% 15/07/2035 | USD | 80 140 | 78 935 | 0,02 |
| BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 7.21% 19/08/2038 | USD | 565 000 | 561 713 | 0,12 | | | | | |
| Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 9.067% 27/09/2032 | USD | 280 000 | 285 976 | 0,06 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5D1A', 144A 5.297% 15/11/2035 | USD | 260 318 | 251 903 | 0,05 | High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048 | USD | 570 000 | 476 746 | 0,10 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '1A' 5.287% 15/05/2036 | USD | 160 179 | 153 615 | 0,03 | Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 6.7% 25/07/2033 | USD | 140 405 | 140 305 | 0,03 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2005-C '2A' 5.287% 15/07/2035 | USD | 150 503 | 141 145 | 0,03 | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024 | USD | 550 000 | 533 831 | 0,11 |
| Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027 | USD | 1 210 000 | 1 034 959 | 0,21 | JPMorgan Chase & Co. 5.663% 10/12/2025 | USD | 2 815 000 | 2 804 513 | 0,58 |
| Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 341 000 | 310 795 | 0,06 | JPMorgan Chase & Co. 5.831% 22/09/2027 | USD | 5 770 000 | 5 728 234 | 1,18 |
| Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 6.6% 25/01/2030 | USD | 855 546 | 854 563 | 0,18 | JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 778 000 | 618 128 | 0,13 |
| EMF-UK plc, Reg. S, Series 2008-1X 'A1A' 6.038% 13/03/2046 | GBP | 767 882 | 948 985 | 0,19 | JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 1 098 000 | 973 536 | 0,20 |
| Eurosail plc, Series 2006-2A 'B1B', 144A 5.106% 15/12/2044 | USD | 601 054 | 591 409 | 0,12 | JPMorgan Chase & Co. 6.125% Perpetual | USD | 1 000 000 | 990 500 | 0,20 |
| Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-4X 'A5' 6.008% 13/06/2045 | GBP | 622 507 | 736 464 | 0,15 | Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'A2', 144A 4.408% 17/08/2031 | EUR | 499 897 | 515 416 | 0,11 |
| Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 5.737% 16/12/2071 | GBP | 882 872 | 1 111 811 | 0,23 | LCM XVIII LP, Series 18A 'A1R', 144A 6.27% 20/04/2031 | USD | 2 100 000 | 2 077 862 | 0,43 |
| Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 5.587% 16/12/2067 | GBP | 1 058 144 | 1 332 026 | 0,27 | M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual | USD | 482 000 | 384 275 | 0,08 |
| Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033 | USD | 190 000 | 192 361 | 0,04 | Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A2' 5.27% 15/04/2047 | GBP | 781 771 | 952 221 | 0,20 |
| Formentera Issuer plc, Reg. S 'B', Series 2022-1 6.165% 28/07/2047 | GBP | 526 000 | 660 858 | 0,14 | Metropolitan Life Global Funding I, 144A 5.15% 28/03/2033 | USD | 150 000 | 147 813 | 0,03 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.836% 08/03/2024 | USD | 6 944 000 | 6 926 592 | 1,42 | Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 1 897 000 | 1 524 580 | 0,31 |
| GNMA 6% 20/06/2053 | USD | 2 000 000 | 2 012 046 | 0,41 | Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2008-1 'A2' 6.158% 13/03/2046 | GBP | 1 413 395 | 1 784 211 | 0,37 |
| GNMA 6.5% 20/06/2053 | USD | 1 500 000 | 1 527 911 | 0,31 | Newgate Funding plc, Reg. S 'A3A', Series 2006-3X 5.252% 01/12/2050 | GBP | 439 252 | 529 962 | 0,11 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.491% 15/05/2026 | USD | 10 045 000 | 10 169 447 | 2,08 | Parkmore Point RMBS plc, Reg. S 'A', Series 2022-1X 6.467% 25/07/2045 | GBP | 434 358 | 552 170 | 0,11 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-2X 'AA' 5.193% 18/06/2039 | GBP | 210 135 | 263 452 | 0,05 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029 | USD | 195 000 | 193 680 | 0,04 |
| HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 6.158% 17/09/2036 | USD | 970 558 | 940 945 | 0,19 | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034 | USD | 195 000 | 186 543 | 0,04 |
| | | | | | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 339 000 | 316 576 | 0,06 |
| | | | | | Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 8.387% 12/12/2055 | GBP | 500 000 | 628 066 | 0,13 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.189% 24/03/2061 | EUR | 1 004 805 | 1 086 276 | 0,22 | Truist Financial Corp. 4.916% 28/07/2033 | USD | 235 000 | 214 247 | 0,04 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 358 000 | 321 366 | 0,07 | Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual | USD | 1 760 000 | 1 496 000 | 0,31 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 6.767% 27/12/2033 | USD | 576 724 | 575 842 | 0,12 | UBS Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032 | USD | 1 103 000 | 887 835 | 0,18 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2B', Series 2007-NS1X 5.69% 12/06/2044 | USD | 447 344 | 426 772 | 0,09 | UK Treasury Bill 0% 10/07/2023 | GBP | 7 700 000 | 9 759 710 | 2,00 |
| Royal Bank of Canada 5.819% 21/01/2027 | USD | 6 500 000 | 6 404 510 | 1,31 | UMBS 2% 01/10/2051 | USD | 3 577 075 | 2 916 345 | 0,60 |
| SACO I Trust, Series 2006-5 '2A1' 5.438% 25/05/2036 | USD | 3 139 | 3 579 | - | UMBS 5% 01/08/2052 | USD | 3 010 383 | 2 948 189 | 0,61 |
| SC Germany SA, Reg. S 'C', Series 2021-1 4.665% 14/11/2035 | EUR | 1 018 098 | 1 081 663 | 0,22 | UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 1 699 412 | 1 691 339 | 0,35 |
| Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-5 'A1' 4.904% 20/06/2034 | USD | 510 623 | 454 363 | 0,09 | UMBS 5.5% 01/01/2053 | USD | 3 014 067 | 2 997 865 | 0,62 |
| Shamrock Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 4.289% 24/12/2059 | EUR | 388 157 | 422 591 | 0,09 | UMBS 6% 01/01/2053 | USD | 2 896 632 | 2 919 557 | 0,60 |
| Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 4.439% 24/06/2071 | EUR | 846 350 | 911 744 | 0,19 | UMBS 5.5% 01/06/2053 | USD | 2 880 032 | 2 862 061 | 0,59 |
| Sharps SP I LLC, Series 2006-HE3N 'NA', 144A 6.4% 25/06/2036 | USD | 2 717 666 | 163 | - | UMBS 6% 01/06/2053 | USD | 2 200 000 | 2 215 784 | 0,45 |
| Societe Generale SA, 144A 2.797% 19/01/2028 | USD | 469 000 | 415 777 | 0,09 | UMBS 5% 01/07/2053 | USD | 2 300 000 | 2 249 608 | 0,46 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 5.639% 12/12/2043 | GBP | 546 336 | 688 507 | 0,14 | UMBS 6.5% 01/07/2053 | USD | 2 200 000 | 2 243 241 | 0,46 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 6.47% 20/07/2060 | GBP | 950 000 | 1 201 494 | 0,25 | UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032 | USD | 1 600 000 | 1 259 975 | 0,26 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 7.089% 12/12/2043 | GBP | 500 000 | 614 178 | 0,13 | US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 157 000 | 146 666 | 0,03 |
| Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'A', 144A 5.805% 17/05/2031 | GBP | 496 354 | 607 340 | 0,12 | US Bancorp 5.836% 12/06/2034 | USD | 365 000 | 366 423 | 0,08 |
| Taurus DAC 'A', Series 2021-UK4A, 144A 5.905% 17/08/2031 | GBP | 1 067 527 | 1 305 559 | 0,27 | US Treasury Bill 0% 18/07/2023 | USD | 46 000 000 | 45 884 303 | 9,41 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 5.64% 20/10/2051 | GBP | 1 211 000 | 1 522 625 | 0,31 | US Treasury Bill 0% 22/08/2023 | USD | 17 750 000 | 17 615 343 | 3,61 |
| | | | | | US Treasury Bill 0% 21/09/2023 | USD | 1 000 000 | 988 060 | 0,20 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. 2.572% 11/02/2031 | USD | 1 858 000 | 1 568 931 | 0,32 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034 | USD | 113 000 | 111 997 | 0,02 |
| | | | | | Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual | USD | 908 000 | 799 040 | 0,16 |
| | | | | | | | 210 457 840 | 43,20 | |
| | | | | | Santé | | | | |
| | | | | | HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 397 000 | 323 819 | 0,07 |
| | | | | | | | 323 819 | 0,07 | |
| | | | | | Industrie | | | | |
| | | | | | Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 4.05% 20/04/2032 | EUR | 955 000 | 1 016 446 | 0,20 |
| | | | | | GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032 | USD | 246 000 | 237 707 | 0,05 |
| | | | | | Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3B' 5.216% 15/12/2043 | GBP | 187 804 | 227 545 | 0,05 |
| | | | | | Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3C' 5.221% 15/12/2043 | USD | 202 554 | 190 883 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031 | USD | 420 000 | 342 904 | 0,07 | Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| | | | 2 015 485 | 0,41 | Organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| Technologies de l'information | | | | | Fonds d'investissement | | | | |
| Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033 | USD | 405 000 | 314 755 | 0,07 | Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH | CNH | 610 | 11 995 | - |
| Dell International LLC 5.3% 01/10/2029 | USD | 308 000 | 304 881 | 0,06 | | | | 11 995 | - |
| NXP BV 3.4% 01/05/2030 | USD | 348 000 | 307 324 | 0,06 | | | | 11 995 | - |
| | | | 926 960 | 0,19 | Total organismes de placement collectif - FIA | | | | |
| Immobilier | | | | | Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Equinix, Inc., REIT 3.9% 15/04/2032 | USD | 678 000 | 606 556 | 0,12 | Total des investissements | | | | |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 01/09/2026 | USD | 500 000 | 470 495 | 0,10 | Espèces | | | | |
| | | | 1 077 051 | 0,22 | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | Actif net total | | | | |
| AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026 | USD | 518 000 | 463 088 | 0,10 | 482 415 256 | | | | |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 1 838 000 | 1 550 654 | 0,32 | 18 266 002 | | | | |
| PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.28% 15/01/2038 | USD | 678 000 | 524 818 | 0,11 | (13 571 131) | | | | |
| PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.822% 15/07/2048 | USD | 897 000 | 636 019 | 0,13 | 487 110 127 | | | | |
| Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 1 898 000 | 1 779 432 | 0,36 | 100,00 | | | | |
| | | | 4 954 011 | 1,02 | | | | | |
| Total des obligations | | | 227 524 336 | 46,71 | | | | | |
| Certificats de dépôt | | | | | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA 0% 20/07/2023 | USD | 10 000 000 | 9 970 086 | 2,05 | | | | | |
| | | | 9 970 086 | 2,05 | | | | | |
| Total des certificats de dépôt | | | 9 970 086 | 2,05 | | | | | |
| Contrats TBA (To Be Announced) | | | | | | | | | |
| Finances | | | | | | | | | |
| GNMA 5% 15/07/2053 | USD | 1 500 000 | 1 470 527 | 0,30 | | | | | |
| GNMA 5.5% 15/07/2053 | USD | 4 157 000 | 4 131 668 | 0,85 | | | | | |
| UMBS 5.5% 25/07/2053 | USD | 2 950 000 | 2 931 102 | 0,60 | | | | | |
| | | | 8 533 297 | 1,75 | | | | | |
| Total des contrats TBA (To Be Announced) | | | 8 533 297 | 1,75 | | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 246 027 719 | 50,51 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|-----------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| GBP | 276 118 | USD | 345 294 | 17/07/2023 | HSBC | 5 049 | - |
| GBP | 1 058 988 | USD | 1 334 032 | 17/07/2023 | J.P. Morgan | 9 630 | - |
| GBP | 183 736 | USD | 231 778 | 17/07/2023 | Morgan Stanley | 1 349 | - |
| GBP | 90 844 | USD | 112 481 | 17/07/2023 | UBS | 2 783 | - |
| USD | 515 966 | EUR | 469 322 | 20/07/2023 | Deutsche Bank | 4 071 | - |
| CAD | 7 489 952 | USD | 5 606 032 | 21/07/2023 | Bank of America | 39 988 | 0,01 |
| EUR | 21 206 381 | USD | 22 949 493 | 21/07/2023 | Barclays | 181 880 | 0,04 |
| EUR | 1 277 911 | USD | 1 382 819 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 11 094 | - |
| EUR | 739 000 | USD | 803 352 | 21/07/2023 | UBS | 2 730 | - |
| GBP | 16 854 306 | USD | 21 182 626 | 21/07/2023 | BNP Paribas | 203 125 | 0,04 |
| GBP | 5 767 501 | USD | 7 282 000 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | 36 150 | 0,01 |
| MXN | 170 618 700 | USD | 9 797 633 | 21/07/2023 | Barclays | 170 690 | 0,04 |
| USD | 1 273 827 | AUD | 1 886 000 | 21/07/2023 | UBS | 20 014 | - |
| USD | 4 919 552 | EUR | 4 488 840 | 21/07/2023 | Deutsche Bank | 23 241 | - |
| USD | 2 382 136 | EUR | 2 181 944 | 21/07/2023 | UBS | 2 127 | - |
| USD | 2 471 | GBP | 1 946 | 21/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 2 | - |
| USD | 383 459 | GBP | 299 032 | 21/07/2023 | Standard Chartered | 4 030 | - |
| USD | 9 788 357 | GBP | 7 681 463 | 21/07/2023 | State Street | 41 658 | 0,01 |
| USD | 497 577 | GBP | 390 484 | 21/07/2023 | UBS | 2 108 | - |
| USD | 11 486 726 | IDR | 171 117 754 422 | 21/07/2023 | HSBC | 132 036 | 0,03 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 893 755 | 0,18 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 596 158 | USD | 664 377 | 31/07/2023 | HSBC | 1 682 | - |
| EUR | 97 945 012 | USD | 106 440 386 | 31/07/2023 | HSBC | 455 464 | 0,09 |
| USD | 146 543 | EUR | 133 885 | 31/07/2023 | HSBC | 423 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 457 569 | 0,09 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 351 324 | 0,27 |
| GBP | 522 888 | USD | 668 267 | 17/07/2023 | BNP Paribas | (4 818) | - |
| USD | 209 253 | GBP | 168 123 | 17/07/2023 | Goldman Sachs | (4 065) | - |
| USD | 13 694 | GBP | 11 062 | 17/07/2023 | HSBC | (342) | - |
| USD | 18 457 857 | GBP | 14 763 921 | 17/07/2023 | State Street | (274 852) | (0,06) |
| USD | 8 946 427 | EUR | 8 252 795 | 20/07/2023 | Morgan Stanley | (55 004) | (0,01) |
| USD | 1 501 688 | EUR | 1 380 095 | 20/07/2023 | UBS | (3 599) | - |
| AUD | 2 105 812 | USD | 1 424 788 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (24 844) | - |
| EUR | 81 244 092 | USD | 88 714 247 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (95 289) | (0,02) |
| EUR | 77 501 | USD | 84 966 | 21/07/2023 | HSBC | (431) | - |
| GBP | 5 808 250 | EUR | 6 785 184 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (31 249) | (0,01) |
| GBP | 5 808 250 | EUR | 6 785 475 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (31 566) | (0,01) |
| GBP | 5 760 300 | USD | 7 337 826 | 21/07/2023 | BNP Paribas | (28 813) | (0,01) |
| GBP | 144 000 | USD | 184 662 | 21/07/2023 | J.P. Morgan | (1 946) | - |
| NZD | 794 000 | USD | 488 458 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (3 725) | - |
| USD | 10 280 228 | CAD | 13 734 924 | 21/07/2023 | Bank of America | (73 329) | (0,01) |
| USD | 188 365 211 | EUR | 174 058 072 | 21/07/2023 | Barclays | (1 492 840) | (0,31) |
| USD | 217 438 | EUR | 200 000 | 21/07/2023 | Morgan Stanley | (717) | - |
| USD | 3 850 170 | EUR | 3 543 913 | 21/07/2023 | UBS | (15 440) | - |
| USD | 45 649 422 | GBP | 36 325 906 | 21/07/2023 | Barclays | (443 061) | (0,09) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 585 930) | (0,53) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 19 516 | USD | 21 423 | 31/07/2023 | HSBC | (123) | - |
| GBP | 240 950 285 | USD | 306 057 756 | 31/07/2023 | HSBC | (299 637) | (0,06) |
| SEK | 453 618 | USD | 42 149 | 31/07/2023 | HSBC | (160) | - |
| USD | 66 | CHF | 59 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| USD | 221 063 | EUR | 202 797 | 31/07/2023 | HSBC | (267) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (300 187) | (0,06) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (2 886 117) | (0,59) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 534 793) | (0,32) |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Australia 3 Year Bond | 15/09/2023 | (247) | AUD | 26 243 | 0,01 |
| Canada 10 Year Bond | 20/09/2023 | (271) | CAD | 2 974 | - |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (95) | EUR | 106 184 | 0,02 |
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (178) | EUR | 171 400 | 0,04 |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | (480) | EUR | 336 094 | 0,07 |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | (103) | USD | 246 227 | 0,05 |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (203) | USD | 390 311 | 0,08 |
| US Long Bond | 20/09/2023 | (81) | USD | 69 314 | 0,01 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 1 348 747 | 0,28 |
| Australia 10 Year Bond | 15/09/2023 | 80 | AUD | (12 849) | - |
| Euro-OAT | 07/09/2023 | 120 | EUR | (46 379) | (0,01) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 134 | GBP | (104 658) | (0,02) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 25 | USD | (8 789) | - |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 199 | USD | (75 000) | (0,02) |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (247 675) | (0,05) |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 1 101 072 | 0,23 |

Contrats d'options achetées

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| 37 667 000 | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | 2 134 198 | 0,44 |
| 39 763 000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 1 880 | - |
| 39 763 000 | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | 18 542 | - |
| 43 446 000 | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32.250, 06/12/2023 | USD | HSBC | 218 999 | 0,05 |
| Valeur de marché totale sur les contrats d'options achetées - Actif | | | | 2 373 619 | 0,49 |

Contrats d'options vendues

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| (37 667 000) | Foreign Exchange EUR/SEK, Call, 11.200, 06/07/2023 | EUR | UBS | (2 134 199) | (0,44) |
| (39 763 000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 125.000, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (1 880) | - |
| (39 763 000) | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 131.500, 04/08/2023 | USD | Morgan Stanley | (18 542) | - |
| Valeur de marché totale sur contrats d'options vendues - Passif | | | | (2 154 621) | (0,44) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Bond

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 111 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,396 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 04/07/2041 | 43 | - |
| 3 236 820 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,164 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 05/07/2028 | 16 362 | - |
| 4 021 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,295 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 04/04/2025 | 43 677 | 0,01 |
| 4 591 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,102 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 04/07/2026 | 70 057 | 0,01 |
| 2 400 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,936 % Réception taux variable SONIA 1 jour | 05/04/2027 | 146 126 | 0,03 |
| 592 111 000 | CZK | Morgan Stanley | Paiement taux variable PRIBOR 6 mois Réception taux fixe 6,64 % | 07/03/2025 | 188 417 | 0,04 |
| 11 570 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,437 % Réception taux variable SOFR 1 jour | 12/01/2028 | 327 616 | 0,07 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 792 298 | 0,16 |
| 27 757 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux variable SOFR 1 jour Réception taux fixe 4,275 % | 12/01/2025 | (404 650) | (0,08) |
| 59 309 000 | PLN | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 6,81 % Réception taux variable WIBOR 6 mois | 07/03/2025 | (177 659) | (0,04) |
| 44 402 000 | SEK | Morgan Stanley | Paiement taux variable STIBOR 3 mois Réception taux fixe 2,953 % | 31/03/2028 | (80 940) | (0,02) |
| 11 979 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable ESTR 1 jour Réception taux fixe 2,975 % | 29/06/2028 | (23 924) | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (687 173) | (0,14) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 105 125 | 0,02 |

Swaptions

| Quantité | Description du titre | Devise | Contrepartie | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--|--------|----------------|----------------------|------------------|
| 52 715 000 | CDX.NA.IG.40-V1, Put, 0.009%, 19/07/2023 | USD | Morgan Stanley | 1 381 | - |
| Valeur de marché nette sur swaptions - Actif | | | | 1 381 | - |

Swaps de taux d'inflation

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 11 337 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux variable USCPI 1 mois Réception taux fixe 2,347 | 12/01/2028 | (87 572) | (0,02) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'inflation - Passif | | | | | (87 572) | (0,02) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'inflation - Passif | | | | | (87 572) | (0,02) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025 | EUR | 5 452 000 | 4 501 736 | 0,46 | Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027 | GBP | 1 600 000 | 1 454 419 | 0,15 |
| Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027 | EUR | 2 249 000 | 1 800 259 | 0,19 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029 | GBP | 8 373 000 | 6 661 534 | 0,69 |
| Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029 | USD | 510 000 | 307 937 | 0,03 | Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031 | GBP | 668 000 | 508 034 | 0,05 |
| Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029 | USD | 5 306 000 | 3 005 981 | 0,31 | Vodafone Group plc, Reg. S 6.25% 03/10/2078 | USD | 3 473 000 | 2 712 605 | 0,28 |
| Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029 | EUR | 1 393 000 | 870 964 | 0,09 | Vodafone Group plc, Reg. S 8% 30/08/2086 | GBP | 1 900 000 | 1 878 610 | 0,19 |
| AT&T, Inc. 5.539% 20/02/2026 | USD | 11 101 000 | 8 752 753 | 0,90 | Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030 | USD | 322 000 | 192 313 | 0,02 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 2 570 000 | 2 530 240 | 0,26 | | | | 92 522 783 | 9,54 |
| Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027 | GBP | 5 250 000 | 4 617 065 | 0,48 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 1 687 000 | 1 387 397 | 0,14 | Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028 | EUR | 1 987 000 | 1 713 363 | 0,18 |
| Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026 | EUR | 6 000 000 | 4 780 328 | 0,49 | Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 1 116 000 | 1 028 732 | 0,11 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026 | EUR | 9 900 000 | 7 934 365 | 0,82 | Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026 | EUR | 2 111 000 | 1 732 920 | 0,18 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 17 260 000 | 15 912 563 | 1,65 | CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027 | GBP | 1 800 000 | 1 543 230 | 0,16 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027 | GBP | 6 705 000 | 5 861 203 | 0,60 | Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027 | GBP | 1 219 000 | 1 037 430 | 0,11 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 06/01/2025 | USD | 1 100 000 | 818 692 | 0,08 | Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049 | GBP | 8 704 000 | 5 564 672 | 0,57 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 13 685 000 | 11 130 271 | 1,16 | Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028 | EUR | 591 000 | 411 411 | 0,04 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 2 296 000 | 1 345 363 | 0,14 | eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025 | EUR | 4 532 000 | 3 695 319 | 0,38 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028 | EUR | 1 412 000 | 1 210 752 | 0,12 | Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 530 000 | 473 718 | 0,05 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 700 000 | 615 525 | 0,06 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1 839 000 | 921 697 | 0,10 |
| Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, 144A 6.375% 20/09/2028 | USD | 200 000 | 92 121 | 0,01 | IHO Verwaltungs GmbH, 144A 6% 15/05/2027 | USD | 2 700 000 | 2 001 659 | 0,21 |
| Total Play Tele- comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028 | USD | 3 560 000 | 1 639 753 | 0,17 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 6 455 749 | 5 726 684 | 0,59 |
| | | | | | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.875% 15/05/2027 | EUR | 1 860 000 | 1 445 397 | 0,15 |
| | | | | | Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025 | EUR | 3 977 455 | 3 312 543 | 0,34 |
| | | | | | Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023 | GBP | 7 795 000 | 7 786 972 | 0,79 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Lottomatica SpA, Reg. S 7.125% 01/06/2028 | EUR | 886 000 | 778 204 | 0,08 | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026 | GBP | 2 057 000 | 1 768 321 | 0,18 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 7.54% 01/06/2028 | EUR | 891 000 | 770 239 | 0,08 | Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026 | EUR | 1 500 000 | 73 436 | 0,01 |
| LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 2 656 000 | 2 104 662 | 0,22 | Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 5.25% 15/04/2027 | EUR | 860 000 | 41 554 | - |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 5 882 000 | 4 543 403 | 0,47 | Co-Operative Group Ltd., Reg. S 5.125% 17/05/2024 | GBP | 1 322 000 | 1 311 027 | 0,14 |
| Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026 | GBP | 619 000 | 558 623 | 0,06 | Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 2 231 000 | 1 775 593 | 0,18 |
| Marks & Spencer plc, Reg. S 4.5% 10/07/2027 | GBP | 597 000 | 528 747 | 0,05 | Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 2 366 000 | 1 795 047 | 0,19 |
| NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026 | EUR | 5 557 000 | 4 564 936 | 0,47 | Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026 | GBP | 6 045 000 | 5 299 047 | 0,55 |
| Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025 | EUR | 2 864 000 | 2 471 564 | 0,25 | | | | 25 055 002 | 2,58 |
| Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023 | EUR | 275 849 | 237 045 | 0,02 | Énergie | | | | |
| Playtech plc, Reg. S 4.25% 07/03/2026 | EUR | 1 850 000 | 1 554 670 | 0,16 | BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual | USD | 2 283 000 | 1 724 187 | 0,18 |
| Playtech plc, Reg. S 5.875% 28/06/2028 | EUR | 1 194 000 | 1 023 054 | 0,11 | BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 5 193 000 | 4 573 300 | 0,47 |
| Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 8 627 000 | 7 410 355 | 0,76 | Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026 | EUR | 1 059 000 | 773 474 | 0,08 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 1 075 000 | 760 992 | 0,08 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 911 000 | 711 251 | 0,07 |
| Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.25% 31/07/2025 | GBP | 1 100 000 | 1 010 818 | 0,10 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 3 565 000 | 2 616 076 | 0,27 |
| Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026 | EUR | 1 469 000 | 1 043 113 | 0,11 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 3 683 000 | 2 621 528 | 0,27 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026 | EUR | 4 300 000 | 3 366 988 | 0,35 | Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 883 034 | 608 613 | 0,06 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025 | EUR | 300 000 | 244 573 | 0,03 | Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026 | USD | 5 935 000 | 4 277 967 | 0,44 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026 | EUR | 900 000 | 776 896 | 0,08 | Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026 | USD | 6 936 000 | 4 999 490 | 0,51 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027 | EUR | 1 100 000 | 843 049 | 0,09 | Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025 | USD | 4 782 000 | 3 744 552 | 0,39 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028 | EUR | 1 500 000 | 1 160 855 | 0,12 | Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025 | USD | 4 666 000 | 3 653 718 | 0,38 |
| | | | 74 148 533 | 7,65 | | | | 30 304 156 | 3,12 |
| Biens de consommation de base | | | | | Finances | | | | |
| Aryzta AG, Reg. S 5.63% Perpetual | CHF | 2 500 000 | 1 851 653 | 0,19 | abrdn plc, Reg. S 5.25% Perpetual | GBP | 547 000 | 440 896 | 0,05 |
| Aryzta AG, Reg. S 7.47% Perpetual | CHF | 5 005 000 | 4 174 585 | 0,43 | Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 510 000 | 426 157 | 0,04 |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026 | GBP | 8 295 000 | 6 964 739 | 0,71 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.596% Perpetual | EUR | 100 000 | 83 636 | 0,01 | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.875% 12/02/2024 | GBP | 1 900 000 | 1 858 382 | 0,19 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 6.269% Perpetual | GBP | 3 300 000 | 3 208 236 | 0,33 | Deutsche Bank AG, Reg. S 2.625% 16/12/2024 | GBP | 1 300 000 | 1 209 830 | 0,12 |
| Aviva plc, Reg. S 6.125% 14/11/2036 | GBP | 2 940 000 | 2 830 833 | 0,29 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2026 | GBP | 2 100 000 | 1 943 833 | 0,20 |
| Aviva plc, Reg. S 5.125% 04/06/2050 | GBP | 1 050 000 | 912 757 | 0,09 | Deutsche Bank AG, Reg. S 6.125% 12/12/2030 | GBP | 3 800 000 | 3 490 674 | 0,36 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 700 000 | 612 028 | 0,06 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 732 493 | 0,08 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 1 300 000 | 1 095 111 | 0,11 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 1 600 000 | 948 462 | 0,10 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029 | EUR | 1 600 000 | 1 370 499 | 0,14 | Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% Perpetual | GBP | 3 900 000 | 3 164 749 | 0,33 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 3 076 000 | 2 944 285 | 0,30 | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025 | GBP | 3 000 000 | 2 865 775 | 0,30 |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 5.561% 09/03/2027 | GBP | 2 339 000 | 2 339 271 | 0,24 | Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 1 937 000 | 1 853 932 | 0,19 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.375% 25/05/2028 | GBP | 5 500 000 | 5 239 554 | 0,54 | Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025 | GBP | 4 803 000 | 4 566 788 | 0,47 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 2 337 000 | 1 884 921 | 0,19 | Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026 | GBP | 11 240 000 | 10 983 727 | 1,12 |
| Barclays plc 5.829% 09/05/2027 | USD | 5 980 000 | 4 656 182 | 0,48 | Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 8 269 000 | 7 545 463 | 0,78 |
| Barclays plc 9.25% Perpetual | GBP | 1 016 000 | 918 606 | 0,09 | Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 2 003 000 | 1 445 285 | 0,15 |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 2 183 000 | 2 166 534 | 0,22 | General Motors Financial Co., Inc. 5.4% 06/04/2026 | USD | 5 858 000 | 4 565 081 | 0,47 |
| BPCE SA, Reg. S 6.125% 24/05/2029 | GBP | 4 700 000 | 4 500 805 | 0,46 | General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 5.15% 15/08/2026 | GBP | 1 731 000 | 1 642 085 | 0,17 |
| BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028 | EUR | 800 000 | 694 150 | 0,07 | Highlands Holdings Bond Issuer Ltd., 144A 7.625% 15/10/2025 | USD | 5 603 754 | 4 087 412 | 0,42 |
| BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual | GBP | 785 000 | 467 172 | 0,05 | Hiscox Ltd., Reg. S 6% 22/09/2027 | GBP | 1 050 000 | 1 019 698 | 0,11 |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2 200 000 | 1 897 062 | 0,20 | Hiscox Ltd., Reg. S 6.125% 24/11/2045 | GBP | 6 257 000 | 5 939 600 | 0,61 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 5.604% 13/04/2026 | GBP | 2 500 000 | 2 502 853 | 0,26 | HSBC Holdings plc 6.161% 09/03/2029 | USD | 4 390 000 | 3 485 403 | 0,36 |
| Commerzbank AG, Reg. S 8.625% 28/02/2033 | GBP | 4 300 000 | 4 142 594 | 0,43 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 1 192 000 | 859 467 | 0,09 |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 785 544 | 0,08 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032 | GBP | 4 345 000 | 4 175 823 | 0,43 |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 2 200 000 | 1 648 502 | 0,17 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033 | GBP | 4 295 000 | 4 116 843 | 0,42 |
| Credit Suisse AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026 | GBP | 4 718 000 | 4 777 841 | 0,49 | | | | | |
| Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 4 575 000 | 3 155 400 | 0,33 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5% 08/03/2028 | EUR | 540 000 | 463 455 | 0,05 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 522 000 | 448 689 | 0,05 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029 | GBP | 5 730 000 | 5 389 615 | 0,56 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025 | GBP | 2 816 000 | 2 751 808 | 0,28 |
| Investec Bank plc, Reg. S 4.25% 24/07/2028 | GBP | 162 000 | 161 242 | 0,02 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027 | USD | 1 067 000 | 807 903 | 0,08 |
| Investec plc, Reg. S 1.875% 16/07/2028 | GBP | 2 509 000 | 1 968 903 | 0,20 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029 | GBP | 2 662 000 | 2 382 876 | 0,25 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 2 440 000 | 2 377 640 | 0,25 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031 | GBP | 2 082 000 | 1 811 512 | 0,19 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 7 352 000 | 6 468 437 | 0,67 | ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026 | EUR | 3 831 000 | 3 090 130 | 0,32 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 1 524 000 | 1 279 300 | 0,13 | Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033 | GBP | 7 895 000 | 8 065 477 | 0,82 |
| Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual | GBP | 390 000 | 250 028 | 0,03 | RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 6 400 000 | 6 312 000 | 0,65 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 8 591 000 | 7 758 498 | 0,80 | RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 2 675 000 | 2 491 508 | 0,26 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 8 060 000 | 5 286 145 | 0,55 | Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 3 253 000 | 3 011 627 | 0,31 |
| Legal & General Group plc, Reg. S 4.5% 01/11/2050 | GBP | 1 850 000 | 1 547 473 | 0,16 | Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 8 335 000 | 6 280 179 | 0,65 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 5.438% 13/06/2028 | GBP | 1 420 000 | 1 420 971 | 0,15 | Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026 | USD | 8 255 000 | 6 524 541 | 0,67 |
| Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029 | USD | 1 336 000 | 1 044 614 | 0,11 | Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.098% 16/11/2027 | GBP | 4 366 000 | 4 287 101 | 0,44 |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual | GBP | 1 000 000 | 940 638 | 0,10 | Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026 | GBP | 10 636 000 | 8 922 199 | 0,91 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 1 170 000 | 1 110 080 | 0,11 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5.5% 01/06/2026 | GBP | 2 816 000 | 2 733 131 | 0,28 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7.875% Perpetual | GBP | 5 261 000 | 4 658 589 | 0,48 | Skipton Building Society, Reg. S 6.25% 25/04/2029 | GBP | 2 582 000 | 2 448 371 | 0,25 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 4 927 000 | 4 774 335 | 0,49 | Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025 | GBP | 1 505 000 | 1 416 526 | 0,15 |
| NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 2 741 000 | 2 209 654 | 0,23 | Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4% 19/06/2025 | GBP | 603 000 | 543 137 | 0,06 |
| NatWest Group plc 5.847% 02/03/2027 | USD | 1 747 000 | 1 361 451 | 0,14 | TSB Bank plc, Reg. S 5.555% 14/02/2027 | GBP | 6 117 000 | 6 126 934 | 0,63 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 3 542 000 | 3 432 923 | 0,35 | UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 4 140 000 | 3 944 707 | 0,41 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026 | GBP | 2 391 000 | 2 368 570 | 0,24 | UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2 129 000 | 1 586 315 | 0,16 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027 | GBP | 3 914 000 | 3 847 538 | 0,40 | Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 2 004 000 | 1 452 361 | 0,15 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026 | GBP | 3 049 000 | 2 996 079 | 0,31 | | | | | |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 2 076 000 | 1 785 702 | 0,18 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Virgin Money UK plc, Reg. S 3.125% 22/06/2025 | GBP | 1 192 000 | 1 130 940 | 0,12 | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 16 463 000 | 13 163 090 | 1,37 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026 | GBP | 5 002 000 | 4 523 634 | 0,47 | Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 2 813 000 | 2 472 085 | 0,25 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030 | GBP | 4 814 000 | 4 327 810 | 0,45 | Limacorporate SpA, Reg. S 9% 01/02/2028 | EUR | 9 074 000 | 7 759 591 | 0,80 |
| | | | 282 846 017 | 29,15 | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 12 944 000 | 11 079 899 | 1,14 |
| Santé | | | | | Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 2 823 000 | 2 112 599 | 0,22 |
| Bormioli Pharma Spa, Reg. S 8.812% 15/05/2028 | EUR | 6 828 000 | 5 728 838 | 0,59 | Rossini SARL, Reg. S 7.125% 30/10/2025 | EUR | 7 652 000 | 6 572 002 | 0,68 |
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 4 561 000 | 3 197 684 | 0,33 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025 | EUR | 563 000 | 479 308 | 0,05 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 4 904 000 | 3 565 808 | 0,37 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 4 032 000 | 3 136 995 | 0,32 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 10 347 000 | 8 083 701 | 0,83 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029 | EUR | 3 804 000 | 3 335 980 | 0,34 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 806 000 | 635 712 | 0,07 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024 | USD | 3 039 000 | 2 382 475 | 0,25 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 4 990 000 | 4 314 283 | 0,44 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026 | USD | 1 051 000 | 740 320 | 0,08 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 8.062% 15/05/2030 | EUR | 1 800 000 | 1 556 262 | 0,16 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027 | USD | 3 969 000 | 2 870 194 | 0,30 |
| Chrome Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2028 | EUR | 1 708 000 | 1 237 655 | 0,13 | Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027 | GBP | 13 050 000 | 10 599 862 | 1,09 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 560 000 | 436 581 | 0,05 | | | | 124 490 909 | 12,84 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 9 422 000 | 8 255 660 | 0,85 | Industrie | | | | |
| Clariane SE, Reg. S 4.125% Perpetual | GBP | 10 200 000 | 8 257 716 | 0,85 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026 | GBP | 1 849 000 | 1 607 970 | 0,17 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 7 494 000 | 5 951 460 | 0,61 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050 | GBP | 387 000 | 294 853 | 0,03 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 724 000 | 1 482 050 | 0,15 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050 | GBP | 2 602 000 | 2 269 943 | 0,23 |
| Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 1 101 000 | 811 636 | 0,08 | Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 918 000 | 555 142 | 0,06 |
| Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025 | EUR | 1 160 000 | 962 711 | 0,10 | EVOCA SpA, Reg. S 7.5% 01/11/2026 | EUR | 1 570 000 | 1 317 427 | 0,14 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 1 707 000 | 1 328 830 | 0,14 | Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1 540 000 | 1 402 934 | 0,14 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 2 442 000 | 1 979 922 | 0,20 | Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024 | GBP | 3 958 000 | 3 877 827 | 0,40 |
| | | | | | Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 5 611 000 | 4 009 299 | 0,41 |
| | | | | | Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 1 431 000 | 918 837 | 0,09 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 893 000 | 783 869 | 0,08 | Guala Closures SpA, Reg. S 3.25% 15/06/2028 | EUR | 1 230 000 | 943 762 | 0,10 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8.276% 15/06/2028 | EUR | 3 035 000 | 2 606 248 | 0,27 | INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028 | USD | 2 483 000 | 1 883 684 | 0,19 |
| Kapla Holding SAS, Reg. S 8.677% 15/07/2027 | EUR | 1 298 000 | 1 129 035 | 0,12 | INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026 | EUR | 2 294 000 | 1 849 877 | 0,19 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 5 744 000 | 3 689 919 | 0,38 | INEOS Finance plc, Reg. S 2.875% 01/05/2026 | EUR | 7 736 000 | 6 108 157 | 0,64 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025 | GBP | 6 771 000 | 4 693 995 | 0,48 | INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028 | EUR | 6 781 000 | 5 735 269 | 0,59 |
| Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027 | EUR | 3 613 000 | 2 979 916 | 0,31 | INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 3.375% 15/01/2026 | USD | 452 000 | 325 453 | 0,03 |
| Novafives SAS, Reg. S 8.026% 15/06/2025 | EUR | 835 000 | 677 380 | 0,07 | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026 | EUR | 1 234 000 | 950 453 | 0,10 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027 | EUR | 500 000 | 368 266 | 0,04 | INEOS Styrolution Group GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027 | EUR | 800 000 | 590 612 | 0,06 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 5.474% 01/03/2026 | EUR | 3 615 000 | 2 988 052 | 0,31 | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 1 057 000 | 761 084 | 0,08 |
| Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027 | USD | 495 000 | 381 141 | 0,04 | Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 5 600 000 | 4 282 406 | 0,44 |
| Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027 | GBP | 7 194 000 | 6 688 692 | 0,70 | Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028 | EUR | 2 674 000 | 1 880 675 | 0,19 |
| Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026 | GBP | 1 868 000 | 1 680 033 | 0,17 | OI European Group BV, Reg. S 6.25% 15/05/2028 | EUR | 642 000 | 564 611 | 0,06 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 1 579 000 | 1 207 833 | 0,12 | Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028 | EUR | 600 000 | 496 066 | 0,05 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 9.25% 15/10/2027 | EUR | 313 000 | 286 637 | 0,03 | Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 2 832 000 | 2 142 179 | 0,22 |
| | | | 46 415 248 | 4,79 | SCIL IV LLC, 144A 5.375% 01/11/2026 | USD | 2 319 000 | 1 665 743 | 0,17 |
| | | | | | SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026 | EUR | 338 000 | 261 950 | 0,03 |
| Technologies de l'information | | | | | Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 5 550 000 | 4 203 538 | 0,43 |
| Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4.875% 30/10/2026 | EUR | 4 016 000 | 3 339 519 | 0,34 | Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026 | EUR | 400 000 | 317 966 | 0,03 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025 | EUR | 300 000 | 230 626 | 0,02 | WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027 | EUR | 2 360 000 | 1 758 850 | 0,18 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 2 379 000 | 1 873 031 | 0,19 | WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 6.401% 15/12/2026 | EUR | 6 950 000 | 5 810 550 | 0,61 |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 349 000 | 246 580 | 0,03 | | | | 49 705 753 | 5,12 |
| United Group BV, Reg. S 4.625% 15/08/2028 | EUR | 508 000 | 353 227 | 0,04 | | | | | |
| United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030 | EUR | 426 000 | 290 408 | 0,03 | Immobilier | | | | |
| | | | 6 333 391 | 0,65 | Adler Financing Sarl 12.5% 30/06/2025 | EUR | 3 946 000 | 3 480 244 | 0,36 |
| Matériaux | | | | | | | | | |
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026 | EUR | 639 000 | 489 029 | 0,05 | | | | | |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 7 771 000 | 5 576 468 | 0,57 | | | | | |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 1 202 000 | 1 107 371 | 0,11 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 2 254 000 | 1 806 924 | 0,19 | Energia Group NI FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024 | GBP | 7 812 000 | 7 681 149 | 0,79 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 4.25% 31/07/2025 | EUR | 6 100 000 | 4 063 582 | 0,42 | SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual | GBP | 2 531 000 | 2 294 352 | 0,24 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 6% 05/08/2025 | EUR | 2 700 000 | 1 045 956 | 0,11 | Thames Water Kemble Finance plc, Reg. S 4.625% 19/05/2026 | GBP | 1 195 000 | 678 163 | 0,07 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5.5% 13/11/2026 | EUR | 1 000 000 | 332 965 | 0,03 | UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 15 668 000 | 10 603 220 | 1,10 |
| Agps Bondco plc, Reg. S 5% 27/04/2027 | EUR | 1 700 000 | 519 481 | 0,05 | | | | 28 085 922 | 2,90 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028 | GBP | 3 414 000 | 2 286 375 | 0,24 | Total des obligations | | | 817 913 276 | 84,32 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 1 200 000 | 313 279 | 0,03 | Obligations convertibles | | | | |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 2 598 000 | 1 799 272 | 0,19 | Technologies de l'information | | | | |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 9 836 000 | 7 852 392 | 0,80 | ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025 | EUR | 6 800 000 | 4 550 298 | 0,47 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 5 500 000 | 2 586 421 | 0,27 | ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 4 200 000 | 2 417 593 | 0,25 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1 348 000 | 545 194 | 0,06 | | | | 6 967 891 | 0,72 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 495 000 | 256 454 | 0,03 | Total des obligations convertibles | | | 6 967 891 | 0,72 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023 | GBP | 5 220 000 | 5 042 191 | 0,52 | Actions | | | | |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026 | GBP | 3 638 000 | 2 856 376 | 0,29 | Immobilier | | | | |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 4 146 000 | 2 871 105 | 0,30 | ADLER Group SA, Reg. S | EUR | 110 673 | 53 142 | 0,01 |
| Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025 | EUR | 9 051 000 | 6 025 403 | 0,61 | | | | 53 142 | 0,01 |
| PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 2 774 000 | 2 189 675 | 0,23 | Total des actions | | | 53 142 | 0,01 |
| Summit Properties Ltd., Reg. S 2% 31/01/2025 | EUR | 6 361 000 | 5 013 250 | 0,52 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 824 934 309 | 85,05 |
| Telereal Securitisation plc, Reg. S 1.963% 10/12/2033 | GBP | 1 204 000 | 1 047 913 | 0,11 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 7 598 000 | 6 071 110 | 0,62 | Obligations | | | | |
| | | | 58 005 562 | 5,98 | Services de communication | | | | |
| Services aux collectivités | | | | | Altice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029 | USD | 1 395 000 | 783 106 | 0,08 |
| Electricite de France SA, Reg. S 6% Perpetual | GBP | 2 700 000 | 2 461 637 | 0,25 | C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027 | USD | 500 000 | 343 218 | 0,04 |
| Enel SpA, 144A 8.75% 24/09/2073 | USD | 3 113 000 | 2 449 788 | 0,25 | Digicel Ltd., 144A 6.75% 12/07/2023 | USD | 4 795 000 | 784 238 | 0,08 |
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2 213 000 | 1 917 613 | 0,20 | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 1 302 000 | 940 883 | 0,10 |
| | | | | | Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026 | USD | 552 000 | 408 359 | 0,04 |
| | | | | | Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 1 214 000 | 873 866 | 0,09 |
| | | | | | Sable International Finance Ltd., 144A 5.75% 07/09/2027 | USD | 3 055 000 | 2 260 580 | 0,23 |
| | | | | | Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036 | USD | 487 000 | 330 124 | 0,03 |
| | | | | | Total Play Telecomu- nicaciones SA de CV, 144A 7.5% 12/11/2025 | USD | 1 977 000 | 1 110 560 | 0,11 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché GBP | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028 | GBP | 9 089 000 | 7 226 138 | 0,75 | Industrie | | | | |
| | | | 15 061 072 | 1,55 | ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029 | USD | 5 320 000 | 3 617 711 | 0,38 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Hydrovias International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031 | USD | 2 834 000 | 1 791 829 | 0,18 |
| Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026 | USD | 709 000 | 554 884 | 0,06 | | | 5 409 540 | 0,56 | |
| eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025 | USD | 7 528 000 | 5 763 390 | 0,59 | Technologies de l'information | | | | |
| eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025 | USD | 2 364 000 | 1 810 556 | 0,19 | Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 625 000 | 542 959 | 0,06 |
| Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026 | USD | 18 194 000 | 13 874 592 | 1,43 | Seagate HDD Cayman, Reg. S 9.625% 01/12/2032 | USD | 2 044 380 | 1 776 024 | 0,18 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 2 633 000 | 1 528 131 | 0,16 | | | 2 318 983 | 0,24 | |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 2 596 000 | 1 841 762 | 0,19 | Matériaux | | | | |
| | | | 25 373 315 | 2,62 | Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026 | USD | 1 793 000 | 1 312 775 | 0,14 |
| Énergie | | | | | Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029 | USD | 1 181 000 | 758 012 | 0,08 |
| Energy Transfer LP 9.349% Perpetual | USD | 9 000 000 | 6 358 443 | 0,66 | Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028 | USD | 4 695 000 | 2 866 996 | 0,30 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 1 126 649 | 596 191 | 0,06 | SPCM SA, 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 6 851 000 | 4 837 226 | 0,49 |
| | | | 6 954 634 | 0,72 | | | 9 775 009 | 1,01 | |
| Finances | | | | | Services aux collectivités | | | | |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027 | USD | 567 000 | 376 147 | 0,04 | Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026 | USD | 627 000 | 434 655 | 0,04 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 1 548 000 | 1 231 776 | 0,13 | | | 434 655 | 0,04 | |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 398 000 | 328 838 | 0,03 | Total des obligations | | | 82 021 454 | 8,46 |
| UBS Group AG, 144A 9.016% 15/11/2033 | USD | 2 830 000 | 2 656 844 | 0,27 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 82 021 454 | 8,46 |
| | | | 4 593 605 | 0,47 | Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | | |
| Santé | | | | | Actions | | | | |
| 180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029 | USD | 2 019 000 | 1 384 322 | 0,14 | Immobilier | | | | |
| Kevlar SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029 | USD | 5 909 000 | 3 970 539 | 0,41 | ADLER Group SA* | EUR | 49 981 | 16 790 | - |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 9 619 000 | 6 745 780 | 0,70 | | | 16 790 | - | |
| | | | 12 100 641 | 1,25 | Total des actions | | | 16 790 | - |
| | | | | | Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire | | | 16 790 | - |
| | | | | | Total des investissements | | | 906 972 553 | 93,51 |
| | | | | | Espèces | | | 42 918 072 | 4,43 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | 19 984 780 | 2,06 |
| | | | | | Actif net total | | | 969 875 405 | 100,00 |

Le titre a été évalué à sa juste valeur.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente GBP | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|--------------------------------|------------------|
| GBP | 448 986 | EUR | 521 008 | 27/07/2023 | Bank of America | 974 | - |
| GBP | 161 265 733 | EUR | 184 895 996 | 27/07/2023 | HSBC | 2 274 645 | 0,24 |
| GBP | 370 867 | EUR | 430 771 | 27/07/2023 | Standard Chartered | 449 | - |
| GBP | 102 593 309 | USD | 127 216 934 | 27/07/2023 | UBS | 2 337 595 | 0,24 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 4 613 663 | 0,48 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| GBP | 1 542 | EUR | 1 787 | 05/07/2023 | HSBC | 7 | - |
| CHF | 12 914 084 | GBP | 11 330 231 | 31/07/2023 | HSBC | 39 874 | 0,01 |
| EUR | 875 385 800 | GBP | 748 694 406 | 31/07/2023 | HSBC | 4 188 546 | 0,43 |
| GBP | 368 335 | EUR | 426 436 | 31/07/2023 | HSBC | 1 575 | - |
| GBP | 5 675 | SEK | 77 122 | 31/07/2023 | HSBC | 49 | - |
| USD | 44 208 009 | GBP | 34 805 330 | 31/07/2023 | HSBC | 32 444 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 4 262 495 | 0,44 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 8 876 158 | 0,92 |
| EUR | 1 115 000 | GBP | 963 306 | 27/07/2023 | Citibank | (4 524) | - |
| EUR | 1 500 000 | GBP | 1 291 011 | 27/07/2023 | HSBC | (1 169) | - |
| EUR | 423 161 | GBP | 364 069 | 27/07/2023 | Lloyds Bank | (196) | - |
| EUR | 628 393 | GBP | 542 473 | 27/07/2023 | State Street | (2 121) | - |
| GBP | 947 213 | EUR | 1 105 128 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (3 080) | - |
| GBP | 1 026 378 | EUR | 1 195 688 | 27/07/2023 | UBS | (1 788) | - |
| USD | 2 000 000 | GBP | 1 602 963 | 27/07/2023 | BNP Paribas | (26 826) | (0,01) |
| EUR | 7 500 000 | GBP | 6 472 197 | 30/08/2023 | Morgan Stanley | (12 468) | - |
| GBP | 5 333 239 | CHF | 6 055 677 | 30/08/2023 | Goldman Sachs | (14 905) | - |
| GBP | 175 548 375 | EUR | 203 825 966 | 30/08/2023 | HSBC | (6 349) | - |
| GBP | 81 974 529 | USD | 104 304 694 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (219 696) | (0,02) |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (293 122) | (0,03) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 237 | GBP | 209 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| EUR | 5 504 145 | GBP | 4 750 987 | 31/07/2023 | HSBC | (17 100) | - |
| GBP | 44 369 | CHF | 50 462 | 31/07/2023 | HSBC | (61) | - |
| GBP | 1 112 266 | EUR | 1 295 997 | 31/07/2023 | HSBC | (2 367) | - |
| GBP | 114 895 | USD | 145 979 | 31/07/2023 | HSBC | (143) | - |
| SEK | 123 262 794 | GBP | 9 017 120 | 31/07/2023 | HSBC | (25 700) | (0,01) |
| USD | 50 806 | GBP | 40 186 | 31/07/2023 | HSBC | (149) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (45 520) | (0,01) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (338 642) | (0,04) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 8 537 516 | 0,88 |

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente GBP | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | (172) | EUR | 159 703 | 0,02 |
| Long Gilt | 27/09/2023 | (140) | GBP | 59 250 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 218 953 | 0,02 |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 11 | USD | (10 838) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (10 838) | - |
| Plus-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 208 115 | 0,02 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché GBP | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 8 560 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,82 % Réception taux variable SONIA 1 jour | 03/03/2028 | 458 002 | 0,05 |
| 7 650 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 1,15 % Réception taux variable SONIA 1 jour | 24/03/2027 | 1 123 982 | 0,11 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 1 581 984 | 0,16 |
| 6 000 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 5,151 % | 06/06/2025 | (78 946) | (0,01) |
| 6 000 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 5,214 % | 07/06/2025 | (72 299) | (0,01) |
| 6 000 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 5,15 % | 02/12/2024 | (64 896) | (0,01) |
| 6 000 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 5,199 % | 02/12/2024 | (60 849) | (0,01) |
| 5 943 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 5,498 % | 13/06/2025 | (41 166) | - |
| 4 000 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 5,241 % | 05/12/2024 | (38 665) | - |
| 5 943 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 5,61 % | 19/06/2025 | (29 742) | - |
| 5 960 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 5,83 % | 23/06/2025 | (6 024) | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (392 587) | (0,04) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 1 189 397 | 0,12 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Strategic Credit

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché GBP | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|-----------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 3 169 797 | EUR | Credit Suisse | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Vente | 1,00 % | 20/06/2024 | 19 455 | - |
| 1 000 000 | EUR | Merrill Lynch | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Vente | 1,00 % | 20/12/2024 | 7 708 | - |
| 3 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Vente | 5,00 % | 20/12/2025 | 258 709 | 0,03 |
| 1 740 000 | EUR | BNP Paribas | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Vente | 5,00 % | 20/06/2026 | 171 853 | 0,02 |
| 638 734 | EUR | J.P. Morgan | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Vente | 5,00 % | 20/12/2024 | 36 043 | - |
| 2 839 000 | EUR | Credit Suisse | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Vente | 5,00 % | 20/12/2026 | 193 862 | 0,02 |
| 1 133 690 | EUR | BNP Paribas | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2027 | 79 153 | 0,01 |
| 1 135 600 | EUR | Merrill Lynch | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Vente | 5,00 % | 20/12/2026 | 77 545 | 0,01 |
| 586 000 | EUR | Credit Suisse | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2027 | 40 914 | 0,01 |
| 500 000 | EUR | Morgan Stanley | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2027 | 34 909 | - |
| 3 729 745 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Vente | 5,00 % | 20/12/2025 | 205 890 | 0,02 |
| 2 855 000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Vente | 5,00 % | 20/12/2025 | 157 602 | 0,02 |
| 1 000 000 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Vente | 5,00 % | 20/06/2027 | 35 361 | - |
| 1 250 000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Vente | 5,00 % | 20/12/2027 | 30 336 | - |
| 2 678 628 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Vente | 5,00 % | 20/12/2024 | 126 786 | 0,01 |
| 1 607 177 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Vente | 5,00 % | 20/12/2024 | 76 072 | 0,01 |
| 1 138 000 | EUR | Barclays | Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023 | Vente | 5,00 % | 20/12/2026 | 117 992 | 0,01 |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 1 670 190 | 0,17 |
| 2 000 000 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.40-V1 | Achat | (5,00) % | 20/06/2028 | (34 894) | - |
| 2 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.39-V1 | Achat | (5,00) % | 20/06/2028 | (62 948) | (0,01) |
| 1 518 026 | EUR | Barclays | Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025 | Vente | 1,00 % | 20/12/2027 | (16 690) | - |
| 500 000 | EUR | Morgan Stanley | Intrum AB 3.13% 15/07/2024 | Vente | 5,00 % | 20/06/2027 | (69 596) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (184 128) | (0,02) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 1 486 062 | 0,15 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024 | EUR | 2 000 000 | 1 961 906 | 0,18 | MMS USA Holdings, Inc., Reg. S 0.625% 13/06/2025 | EUR | 700 000 | 654 542 | 0,06 |
| America Movil SAB de CV 0.75% 26/06/2027 | EUR | 1 000 000 | 884 761 | 0,08 | Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027 | EUR | 2 000 000 | 1 955 112 | 0,18 |
| AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026 | EUR | 1 000 000 | 934 029 | 0,09 | Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 500 000 | 506 210 | 0,05 |
| AT&T, Inc. 3.95% 30/04/2031 | EUR | 2 011 000 | 1 993 028 | 0,18 | Orange SA, Reg. S 1.75% Perpetual | EUR | 700 000 | 622 993 | 0,06 |
| AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032 | EUR | 500 000 | 475 479 | 0,04 | Orange SA, Reg. S 2.375% Perpetual | EUR | 800 000 | 760 086 | 0,07 |
| AT&T, Inc. 3.375% 15/03/2034 | EUR | 500 000 | 467 190 | 0,04 | Orange SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 1 500 000 | 1 496 630 | 0,14 |
| AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034 | EUR | 6 057 000 | 6 069 403 | 0,57 | Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual | EUR | 2 500 000 | 2 479 902 | 0,23 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024 | USD | 2 500 000 | 2 280 439 | 0,21 | Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 1 700 000 | 1 679 880 | 0,15 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025 | USD | 1 800 000 | 1 606 665 | 0,15 | Publicis Groupe SA, Reg. S 1.625% 16/12/2024 | EUR | 1 000 000 | 965 289 | 0,09 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024 | EUR | 1 500 000 | 1 438 973 | 0,13 | TDC Net A/S, Reg. S 5.056% 31/05/2028 | EUR | 2 000 000 | 1 964 233 | 0,18 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1.75% 10/03/2026 | EUR | 200 000 | 188 565 | 0,02 | TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 1 898 000 | 1 898 285 | 0,17 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 2 112 000 | 2 420 664 | 0,22 | Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2.592% 25/05/2031 | EUR | 700 000 | 651 424 | 0,06 |
| Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029 | EUR | 1 052 000 | 1 025 638 | 0,09 | Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 5 700 000 | 5 834 918 | 0,55 |
| Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026 | EUR | 200 000 | 177 817 | 0,02 | Telenor ASA, Reg. S 2.625% 06/12/2024 | EUR | 2 000 000 | 1 959 605 | 0,18 |
| Comcast Corp. 1.25% 20/02/2040 | EUR | 1 000 000 | 683 838 | 0,06 | Telenor ASA, Reg. S 2.5% 22/05/2025 | EUR | 1 000 000 | 974 078 | 0,09 |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 2.25% 29/03/2039 | EUR | 2 000 000 | 1 725 044 | 0,16 | Telia Co. AB, Reg. S 3% 07/09/2027 | EUR | 900 000 | 872 463 | 0,08 |
| Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 4.5% 28/10/2030 | EUR | 700 000 | 746 029 | 0,07 | Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 2 500 000 | 2 424 356 | 0,22 |
| Discovery Communications LLC 1.9% 19/03/2027 | EUR | 1 000 000 | 913 700 | 0,08 | Telia Co. AB, Reg. S 2.75% 30/06/2083 | EUR | 1 000 000 | 884 147 | 0,08 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 3 200 000 | 3 053 536 | 0,28 | Universal Music Group NV, Reg. S 3% 30/06/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 548 012 | 0,14 |
| Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028 | EUR | 2 500 000 | 2 172 550 | 0,20 | Universal Music Group NV, Reg. S 3.75% 30/06/2032 | EUR | 1 000 000 | 980 140 | 0,09 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 5 100 000 | 5 123 279 | 0,47 | Verizon Communications, Inc. 1.625% 01/03/2024 | EUR | 500 000 | 492 328 | 0,05 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031 | EUR | 1 800 000 | 1 792 379 | 0,16 | Verizon Communications, Inc. 3.25% 17/02/2026 | EUR | 1 000 000 | 984 262 | 0,09 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 5 500 000 | 5 579 788 | 0,51 | Verizon Communications, Inc. 1.375% 27/10/2026 | EUR | 500 000 | 462 015 | 0,04 |
| | | | | | Verizon Communications, Inc. 1.875% 26/10/2029 | EUR | 800 000 | 706 498 | 0,06 |
| | | | | | Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030 | EUR | 2 400 000 | 2 429 460 | 0,22 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Vodafone Group plc, Reg. S 0.9% 24/11/2026 | EUR | 1 000 000 | 913 836 | 0,08 | Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027 | EUR | 1 200 000 | 1 193 155 | 0,11 |
| WPP Finance 2013, Reg. S 3% 20/11/2023 | EUR | 300 000 | 298 688 | 0,03 | Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030 | EUR | 1 000 000 | 1 014 333 | 0,09 |
| WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026 | EUR | 2 500 000 | 2 360 252 | 0,22 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035 | EUR | 2 000 000 | 2 028 886 | 0,19 |
| WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028 | EUR | 1 760 000 | 1 759 386 | 0,16 | Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 3 400 000 | 3 480 172 | 0,31 |
| | | | 85 233 730 | 7,83 | Stellantis NV, Reg. S 2% 20/03/2025 | EUR | 300 000 | 289 801 | 0,03 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Stellantis NV, Reg. S 4.375% 14/03/2030 | EUR | 2 900 000 | 2 901 154 | 0,27 |
| adidas AG, Reg. S 3% 21/11/2025 | EUR | 2 200 000 | 2 164 423 | 0,20 | Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 1 297 000 | 1 276 553 | 0,12 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.5% 20/05/2024 | EUR | 1 000 000 | 985 019 | 0,09 | VF Corp. 4.125% 07/03/2026 | EUR | 2 993 000 | 2 966 188 | 0,27 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027 | EUR | 1 400 000 | 1 350 099 | 0,12 | VF Corp. 4.25% 07/03/2029 | EUR | 1 766 000 | 1 739 833 | 0,16 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028 | EUR | 1 000 000 | 915 104 | 0,08 | Volvo Car AB, Reg. S 2.5% 07/10/2027 | EUR | 400 000 | 362 633 | 0,03 |
| Aptiv plc 1.6% 15/09/2028 | EUR | 500 000 | 442 348 | 0,04 | Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027 | GBP | 3 000 000 | 2 907 999 | 0,27 |
| Booking Holdings, Inc. 4% 15/11/2026 | EUR | 800 000 | 802 146 | 0,07 | | | | 54 805 615 | 5,03 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 2 256 000 | 2 322 604 | 0,21 | Biens de consommation de base | | | | |
| Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 2 500 000 | 2 486 800 | 0,23 | Barry Callebaut Services NV, Reg. S 2.375% 24/05/2024 | EUR | 2 500 000 | 2 461 258 | 0,23 |
| Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 2 500 000 | 2 581 844 | 0,24 | Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026 | EUR | 2 500 000 | 2 338 113 | 0,21 |
| Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 08/03/2030 | EUR | 400 000 | 382 053 | 0,04 | Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 3 100 000 | 3 127 172 | 0,29 |
| Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 1 700 000 | 1 768 908 | 0,16 | Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 2.75% 23/09/2025 | EUR | 1 000 000 | 976 422 | 0,09 |
| Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 2 325 000 | 2 630 661 | 0,24 | Colgate-Palmolive Co. 0.5% 06/03/2026 | EUR | 1 000 000 | 923 809 | 0,08 |
| Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 1 000 000 | 937 583 | 0,09 | General Mills, Inc. 1.5% 27/04/2027 | EUR | 900 000 | 826 610 | 0,08 |
| Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 4 000 000 | 3 993 165 | 0,36 | General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029 | EUR | 2 900 000 | 2 904 830 | 0,27 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 3 300 000 | 3 006 411 | 0,28 | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 0.875% 19/09/2024 | EUR | 500 000 | 482 031 | 0,04 |
| Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028 | EUR | 2 000 000 | 1 650 314 | 0,15 | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 1.75% 02/04/2027 | EUR | 200 000 | 187 634 | 0,02 |
| Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029 | EUR | 257 000 | 196 397 | 0,02 | Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028 | EUR | 1 736 000 | 1 721 291 | 0,16 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 636 000 | 452 784 | 0,04 | L'Oreal SA, Reg. S 0.875% 29/06/2026 | EUR | 3 500 000 | 3 249 330 | 0,30 |
| PVH Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2024 | EUR | 1 700 000 | 1 692 125 | 0,16 | Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.625% 09/09/2032 | EUR | 1 000 000 | 763 395 | 0,07 |
| PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027 | EUR | 2 500 000 | 2 389 923 | 0,22 | | | | | |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.75% 06/07/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 494 197 | 0,14 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Mondelez International, Inc. 2.375% 06/03/2035 | EUR | 1 000 000 | 855 693 | 0,08 | Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 2 500 000 | 2 438 346 | 0,22 |
| Sudzucker International Finance BV, Reg. S 5.125% 31/10/2027 | EUR | 3 500 000 | 3 600 064 | 0,32 | American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027 | EUR | 1 000 000 | 914 993 | 0,08 |
| | | | 24 417 652 | 2,24 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 700 000 | 697 418 | 0,06 |
| Énergie | | | | | Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 2 750 000 | 2 740 609 | 0,25 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0.375% 07/10/2027 | EUR | 3 000 000 | 2 607 372 | 0,24 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 4 800 000 | 4 996 166 | 0,46 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030 | EUR | 3 600 000 | 3 531 704 | 0,32 | ASR Nederland NV, Reg. S 5.125% 29/09/2045 | EUR | 3 000 000 | 2 959 269 | 0,27 |
| Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 1.5% 15/06/2029 | EUR | 5 000 000 | 4 378 245 | 0,41 | ASR Nederland NV, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 985 082 | 0,09 |
| | | | 10 517 321 | 0,97 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.125% 04/05/2026 | EUR | 400 000 | 401 110 | 0,04 |
| Finances | | | | | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 3 500 000 | 3 659 082 | 0,34 |
| Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025 | EUR | 2 000 000 | 1 942 237 | 0,18 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.399% 20/04/2033 | EUR | 1 000 000 | 1 012 941 | 0,09 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 4 900 000 | 4 902 792 | 0,45 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.5% 27/10/2047 | EUR | 4 000 000 | 4 032 847 | 0,37 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4% 16/01/2028 | EUR | 900 000 | 882 888 | 0,08 | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.596% Perpetual | EUR | 100 000 | 97 366 | 0,01 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030 | EUR | 2 000 000 | 1 982 988 | 0,18 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026 | EUR | 1 000 000 | 902 285 | 0,08 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.5% 21/11/2034 | EUR | 1 000 000 | 1 012 194 | 0,09 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 1.125% 21/11/2029 | EUR | 500 000 | 469 185 | 0,04 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5.125% 22/02/2033 | EUR | 1 000 000 | 978 874 | 0,09 | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033 | EUR | 4 006 000 | 3 932 187 | 0,36 |
| Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025 | EUR | 1 000 000 | 987 370 | 0,09 | Aviva plc, Reg. S 3.875% 03/07/2044 | EUR | 1 400 000 | 1 371 110 | 0,13 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 4 250 000 | 4 278 326 | 0,39 | Aviva plc, Reg. S 3.375% 04/12/2045 | EUR | 3 000 000 | 2 843 763 | 0,26 |
| Achmea BV, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 900 000 | 875 496 | 0,08 | AXA SA, Reg. S 4.25% 10/03/2043 | EUR | 3 000 000 | 2 754 446 | 0,25 |
| Aegon NV, Reg. S 4% 25/04/2044 | EUR | 4 000 000 | 3 935 352 | 0,36 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 1 000 000 | 1 000 764 | 0,09 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 2 900 000 | 2 831 316 | 0,26 | AXA SA, Reg. S 3.375% 06/07/2047 | EUR | 1 000 000 | 934 330 | 0,09 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 3 000 000 | 3 092 685 | 0,28 | AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049 | EUR | 500 000 | 448 291 | 0,04 |
| AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029 | EUR | 1 900 000 | 1 867 466 | 0,17 | AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 3 000 000 | 2 886 652 | 0,27 |
| Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038 | EUR | 500 000 | 487 032 | 0,04 | AXA SA, Reg. S 3.941% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 1 951 594 | 0,18 |
| Allianz SE, Reg. S 2.241% 07/07/2045 | EUR | 2 000 000 | 1 883 610 | 0,17 | | | | | |
| Allianz SE, Reg. S 3.099% 06/07/2047 | EUR | 1 500 000 | 1 396 323 | 0,13 | | | | | |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 2 000 000 | 2 055 598 | 0,19 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 2 700 000 | 2 758 189 | 0,25 | Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027 | EUR | 1 200 000 | 1 110 128 | 0,10 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025 | EUR | 100 000 | 94 798 | 0,01 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028 | EUR | 1 900 000 | 1 897 655 | 0,17 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.5% 10/02/2027 | EUR | 500 000 | 484 661 | 0,04 | Bank of Montreal, Reg. S 2.75% 15/06/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 426 868 | 0,13 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.375% 20/09/2027 | EUR | 1 000 000 | 969 329 | 0,09 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 11/09/2025 | EUR | 600 000 | 582 662 | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.125% 10/05/2026 | EUR | 3 400 000 | 3 371 440 | 0,31 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029 | EUR | 1 000 000 | 998 160 | 0,09 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031 | EUR | 500 000 | 499 557 | 0,05 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029 | EUR | 3 200 000 | 3 190 358 | 0,29 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033 | EUR | 6 600 000 | 6 530 309 | 0,61 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033 | EUR | 500 000 | 491 254 | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 3 000 000 | 2 821 677 | 0,26 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 14/06/2033 | EUR | 3 800 000 | 3 777 732 | 0,35 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 3 000 000 | 3 053 562 | 0,28 | Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.875% 19/01/2026 | EUR | 1 600 000 | 1 587 976 | 0,15 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 1 400 000 | 1 393 892 | 0,13 | Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026 | EUR | 1 000 000 | 954 599 | 0,09 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 1 400 000 | 1 411 752 | 0,13 | Belfius Bank SA, Reg. S 3.875% 12/06/2028 | EUR | 1 300 000 | 1 289 202 | 0,12 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 600 000 | 588 407 | 0,05 | BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 4.032% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 1 931 184 | 0,18 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029 | EUR | 2 100 000 | 2 094 065 | 0,19 | BNP Paribas SA, Reg. S 2.125% 23/01/2027 | EUR | 1 000 000 | 937 657 | 0,09 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 9.375% Perpetual | EUR | 4 000 000 | 3 890 112 | 0,36 | BNP Paribas SA, Reg. S 0.375% 14/10/2027 | EUR | 1 000 000 | 879 111 | 0,08 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.75% 16/01/2026 | EUR | 2 500 000 | 2 463 475 | 0,23 | BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029 | EUR | 2 500 000 | 2 489 705 | 0,23 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 04/04/2026 | EUR | 500 000 | 482 410 | 0,04 | BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032 | EUR | 500 000 | 445 156 | 0,04 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 19/01/2027 | EUR | 500 000 | 476 812 | 0,04 | BPCE SA, Reg. S 4.375% 13/07/2028 | EUR | 1 000 000 | 991 969 | 0,09 |
| Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027 | EUR | 600 000 | 535 223 | 0,05 | BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033 | EUR | 4 400 000 | 4 397 133 | 0,40 |
| Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033 | EUR | 1 000 000 | 992 770 | 0,09 | BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035 | EUR | 1 700 000 | 1 647 429 | 0,15 |
| Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028 | EUR | 8 429 000 | 8 353 829 | 0,78 | Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 5 000 000 | 4 742 758 | 0,44 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 4 300 000 | 4 044 980 | 0,37 | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033 | EUR | 15 000 000 | 14 884 314 | 1,38 |
| | | | | | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053 | EUR | 6 000 000 | 5 230 280 | 0,48 |
| | | | | | Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028 | EUR | 1 000 000 | 1 028 167 | 0,09 |
| | | | | | CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024 | EUR | 500 000 | 478 388 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 27/03/2026 | EUR | 500 000 | 459 729 | 0,04 | Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 22/04/2027 | EUR | 600 000 | 557 259 | 0,05 |
| CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027 | EUR | 4 800 000 | 4 756 643 | 0,44 | Credit Agricole SA, Reg. S 4.25% 11/07/2029 | EUR | 800 000 | 794 493 | 0,07 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 1 400 000 | 1 440 910 | 0,13 | de Volksbank NV, Reg. S 4.625% 23/11/2027 | EUR | 1 000 000 | 983 270 | 0,09 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 900 000 | 904 312 | 0,08 | de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030 | EUR | 1 600 000 | 1 601 976 | 0,15 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034 | EUR | 3 700 000 | 3 669 442 | 0,34 | Deutsche Bank AG, Reg. S 2.75% 17/02/2025 | EUR | 100 000 | 97 339 | 0,01 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 970 345 | 0,09 | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 2 500 000 | 2 308 168 | 0,21 |
| Capital One Financial Corp. 0.8% 12/06/2024 | EUR | 1 000 000 | 958 397 | 0,09 | Deutsche Bank AG, Reg. S 5.375% 11/01/2029 | EUR | 1 000 000 | 994 213 | 0,09 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 1.25% 06/07/2026 | EUR | 1 000 000 | 935 819 | 0,09 | Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048 | EUR | 1 400 000 | 1 230 475 | 0,11 |
| CNP Assurances, Reg. S 4.25% 05/06/2045 | EUR | 2 500 000 | 2 440 967 | 0,22 | Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026 | EUR | 800 000 | 783 617 | 0,07 |
| CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 3 000 000 | 2 877 999 | 0,26 | DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027 | EUR | 2 605 000 | 2 524 819 | 0,23 |
| CNP Assurances, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 3 000 000 | 2 928 253 | 0,27 | DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 28/02/2033 | EUR | 1 000 000 | 980 204 | 0,09 |
| Commerzbank AG, Reg. S 1.875% 28/02/2028 | EUR | 1 000 000 | 887 854 | 0,08 | DNB Bank ASA, Reg. S 5.069% 13/09/2033 | EUR | 1 000 000 | 992 184 | 0,09 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0.75% 24/03/2026 | EUR | 1 300 000 | 1 206 534 | 0,11 | Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026 | EUR | 200 000 | 190 515 | 0,02 |
| Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027 | EUR | 3 500 000 | 3 284 733 | 0,30 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 2 600 000 | 2 581 558 | 0,24 |
| Commerzbank AG, Reg. S 5.125% 18/01/2030 | EUR | 1 500 000 | 1 496 859 | 0,14 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/06/2031 | EUR | 2 500 000 | 2 470 117 | 0,23 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0% 05/10/2033 | EUR | 1 000 000 | 992 946 | 0,09 | EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 700 000 | 617 522 | 0,06 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 1.936% 03/10/2029 | EUR | 1 000 000 | 952 821 | 0,09 | EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 1 000 000 | 711 307 | 0,07 |
| Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/07/2025 | EUR | 1 000 000 | 1 004 747 | 0,09 | EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 1 000 000 | 797 735 | 0,07 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.233% 25/04/2029 | EUR | 1 800 000 | 1 780 603 | 0,16 | Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026 | EUR | 1 600 000 | 1 498 323 | 0,14 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.75% 27/09/2048 | EUR | 500 000 | 481 254 | 0,04 | Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 16/01/2031 | EUR | 1 000 000 | 983 129 | 0,09 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.25% Perpetual | EUR | 1 500 000 | 1 462 961 | 0,13 | Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 07/06/2033 | EUR | 3 000 000 | 2 786 806 | 0,26 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 500 000 | 485 953 | 0,04 | Erste Group Bank AG, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 4 000 000 | 3 879 488 | 0,36 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027 | EUR | 700 000 | 654 707 | 0,06 | Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 2 000 000 | 2 010 822 | 0,18 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027 | EUR | 3 000 000 | 2 924 901 | 0,27 | General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025 | EUR | 1 500 000 | 1 433 288 | 0,13 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026 | EUR | 3 500 000 | 3 459 262 | 0,32 | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/03/2028 | EUR | 1 200 000 | 1 095 494 | 0,10 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028 | EUR | 1 000 000 | 903 855 | 0,08 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030 | EUR | 600 000 | 616 913 | 0,06 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 480 737 | 0,14 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030 | EUR | 1 800 000 | 1 798 547 | 0,17 |
| Great-West Lifeco, Inc., Reg. S 1.75% 07/12/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 831 841 | 0,17 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033 | GBP | 1 000 000 | 1 115 869 | 0,10 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 2 900 000 | 3 023 503 | 0,28 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5% 08/03/2028 | EUR | 5 930 000 | 5 924 899 | 0,54 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 1 300 000 | 1 246 940 | 0,11 | Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026 | EUR | 1 960 000 | 1 971 480 | 0,18 |
| Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026 | EUR | 3 138 000 | 3 168 414 | 0,29 | JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2.875% 24/05/2028 | EUR | 2 000 000 | 1 892 722 | 0,17 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 1.5% 04/12/2024 | EUR | 1 000 000 | 988 970 | 0,09 | KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030 | EUR | 1 000 000 | 930 064 | 0,09 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028 | EUR | 2 400 000 | 2 400 644 | 0,22 | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 06/12/2031 | EUR | 2 700 000 | 2 687 394 | 0,25 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032 | EUR | 4 000 000 | 4 073 434 | 0,37 | KBC Group NV, Reg. S 2.875% 29/06/2025 | EUR | 600 000 | 590 611 | 0,05 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 4.856% 23/05/2033 | EUR | 4 070 000 | 4 088 913 | 0,38 | KBC Group NV, Reg. S 1.5% 29/03/2026 | EUR | 300 000 | 284 604 | 0,03 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 5.625% 07/06/2027 | EUR | 3 800 000 | 3 788 775 | 0,35 | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027 | EUR | 1 000 000 | 993 676 | 0,09 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026 | EUR | 3 000 000 | 2 862 147 | 0,26 | KBC Group NV, Reg. S 0.5% 03/12/2029 | EUR | 900 000 | 834 943 | 0,08 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 2 000 000 | 2 015 929 | 0,19 | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 19/04/2030 | EUR | 2 800 000 | 2 777 158 | 0,26 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.625% 26/09/2029 | EUR | 1 000 000 | 945 879 | 0,09 | Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 0.375% 24/05/2024 | EUR | 400 000 | 387 245 | 0,04 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033 | EUR | 1 400 000 | 1 321 135 | 0,12 | Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 2.875% 28/09/2026 | EUR | 500 000 | 465 076 | 0,04 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 1 700 000 | 1 793 866 | 0,16 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1.375% 07/03/2024 | EUR | 2 000 000 | 1 960 804 | 0,18 |
| ING Groep NV, Reg. S 5% 20/02/2035 | EUR | 1 000 000 | 975 122 | 0,09 | LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025 | EUR | 3 500 000 | 3 438 294 | 0,32 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 1 000 000 | 839 392 | 0,08 | Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 2.375% 09/04/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 906 398 | 0,18 |
| International Bank for Reconstruction & Development 2.9% 19/01/2033 | EUR | 5 000 000 | 4 906 744 | 0,45 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.5% 01/04/2026 | EUR | 1 000 000 | 978 678 | 0,09 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.5% 10/04/2024 | EUR | 1 000 000 | 980 632 | 0,09 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029 | EUR | 2 000 000 | 1 973 278 | 0,18 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 26/05/2025 | EUR | 500 000 | 479 155 | 0,04 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 18/03/2030 | EUR | 659 000 | 642 830 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027 | EUR | 2 500 000 | 2 510 570 | 0,23 | London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 06/12/2027 | EUR | 700 000 | 645 234 | 0,06 |
| | | | | | Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047 | EUR | 3 400 000 | 3 229 971 | 0,30 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048 | EUR | 1 700 000 | 1 562 043 | 0,14 | NTT Finance Corp., Reg. S 0.01% 03/03/2025 | EUR | 1 308 000 | 1 224 878 | 0,11 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 1% 08/09/2027 | EUR | 1 000 000 | 884 967 | 0,08 | OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.35% 04/03/2026 | EUR | 1 000 000 | 1 012 202 | 0,09 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 1 235 000 | 1 232 715 | 0,11 | Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 2 500 000 | 2 503 420 | 0,23 |
| Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 378 232 | 0,13 | Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029 | EUR | 2 000 000 | 1 823 448 | 0,17 |
| Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 2 444 000 | 2 333 301 | 0,21 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026 | EUR | 1 372 000 | 1 375 628 | 0,13 |
| Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 3 554 000 | 3 595 841 | 0,33 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025 | EUR | 2 000 000 | 1 972 696 | 0,18 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 1 000 000 | 1 048 461 | 0,10 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.75% 27/01/2028 | EUR | 500 000 | 515 265 | 0,05 |
| Muenchener Rueckversi- cherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041 | EUR | 1 000 000 | 764 228 | 0,07 | Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032 | EUR | 200 000 | 198 954 | 0,02 |
| Muenchener Rueckversi- cherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 3.25% 26/05/2049 | EUR | 900 000 | 818 637 | 0,08 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 3 000 000 | 2 991 390 | 0,27 |
| Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032 | EUR | 1 273 000 | 1 287 370 | 0,12 | Royal Bank of Canada, Reg. S 2.125% 26/04/2029 | EUR | 500 000 | 449 790 | 0,04 |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 2.125% 24/05/2028 | EUR | 500 000 | 464 846 | 0,04 | Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.5% 30/06/2026 | EUR | 1 600 000 | 1 600 613 | 0,15 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 1.5% 08/03/2026 | EUR | 600 000 | 567 208 | 0,05 | Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 3.53% 25/08/2028 | EUR | 1 000 000 | 942 203 | 0,09 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 2% 25/07/2029 | EUR | 900 000 | 861 094 | 0,08 | Siemens Financie- ringsmaatschap- pij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025 | EUR | 2 000 000 | 1 948 937 | 0,18 |
| NatWest Group plc, Reg. S 0.75% 15/11/2025 | EUR | 1 000 000 | 947 523 | 0,09 | Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, Reg. S 3% 08/09/2033 | EUR | 500 000 | 484 402 | 0,04 |
| NatWest Group plc, Reg. S 1.75% 02/03/2026 | EUR | 500 000 | 474 812 | 0,04 | Siemens Financie- ringsmaatschap- pij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036 | EUR | 400 000 | 398 532 | 0,04 |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028 | EUR | 7 135 000 | 7 101 236 | 0,66 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.05% 01/07/2024 | EUR | 1 000 000 | 961 592 | 0,09 |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 3 000 000 | 2 909 060 | 0,27 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4% 09/11/2026 | EUR | 1 750 000 | 1 729 495 | 0,16 |
| NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 4 000 000 | 3 814 000 | 0,35 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.125% 29/06/2027 | EUR | 1 000 000 | 998 910 | 0,09 |
| NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043 | EUR | 2 017 000 | 2 018 654 | 0,19 | Societe Generale SA, Reg. S 2.625% 27/02/2025 | EUR | 1 000 000 | 968 433 | 0,09 |
| NN Group NV, Reg. S 4.5% Perpetual | EUR | 3 500 000 | 3 385 841 | 0,31 | Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027 | EUR | 2 000 000 | 1 979 922 | 0,18 |
| Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026 | GBP | 2 611 000 | 2 986 859 | 0,27 | | | | | |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 2 800 000 | 2 850 260 | 0,26 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Societe Generale SA, Reg. S 1.5% 30/05/2025 | EUR | 700 000 | 680 479 | 0,06 | Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 1 000 000 | 1 004 859 | 0,09 |
| Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027 | EUR | 500 000 | 433 587 | 0,04 | UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 25/06/2025 | EUR | 2 000 000 | 1 935 846 | 0,18 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 2 000 000 | 1 934 130 | 0,18 | UniCredit SpA, Reg. S 1.625% 03/07/2025 | EUR | 250 000 | 242 781 | 0,02 |
| Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032 | EUR | 5 000 000 | 4 952 164 | 0,45 | UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 4 500 000 | 4 610 759 | 0,42 |
| Sogecap SA, Reg. S 4.125% Perpetual | EUR | 500 000 | 476 457 | 0,04 | UniCredit SpA, Reg. S 4.8% 17/01/2029 | EUR | 500 000 | 500 766 | 0,05 |
| Standard Chartered plc, 144A 7.776% 16/11/2025 | USD | 667 000 | 624 702 | 0,06 | Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 4.875% 15/06/2042 | EUR | 1 000 000 | 939 386 | 0,09 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 3.125% 19/11/2024 | EUR | 700 000 | 689 001 | 0,06 | Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 5.5% 09/10/2043 | EUR | 2 000 000 | 1 996 454 | 0,18 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027 | EUR | 700 000 | 623 771 | 0,06 | Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 3.75% 02/03/2046 | EUR | 2 000 000 | 1 946 014 | 0,18 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 1.625% 03/10/2027 | EUR | 700 000 | 634 469 | 0,06 | Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025 | EUR | 1 200 000 | 1 162 232 | 0,11 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031 | EUR | 4 000 000 | 3 948 059 | 0,36 | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.5% 01/10/2046 | EUR | 5 000 000 | 4 698 155 | 0,43 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0.934% 11/10/2024 | EUR | 1 500 000 | 1 442 064 | 0,13 | | | | 462 195 529 | 42,45 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 1.546% 15/06/2026 | EUR | 500 000 | 463 484 | 0,04 | | | | | |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024 | EUR | 1 900 000 | 1 831 450 | 0,17 | Santé | | | | |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1.375% 23/02/2029 | EUR | 1 000 000 | 857 377 | 0,08 | Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026 | EUR | 2 500 000 | 2 339 919 | 0,21 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033 | EUR | 1 600 000 | 1 464 040 | 0,13 | Alcon Finance BV, Reg. S 2.375% 31/05/2028 | EUR | 600 000 | 557 517 | 0,05 |
| Swiss Re Finance UK plc, Reg. S 2.714% 04/06/2052 | EUR | 2 400 000 | 1 915 598 | 0,18 | Amgen, Inc. 2% 25/02/2026 | EUR | 500 000 | 476 581 | 0,04 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 29/01/2026 | EUR | 1 000 000 | 922 030 | 0,08 | AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027 | EUR | 3 000 000 | 2 993 363 | 0,27 |
| UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028 | EUR | 1 000 000 | 986 259 | 0,09 | AstraZeneca plc, Reg. S 3.75% 03/03/2032 | EUR | 2 275 000 | 2 294 672 | 0,21 |
| UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032 | EUR | 400 000 | 398 961 | 0,04 | Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026 | EUR | 2 208 000 | 2 210 388 | 0,20 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 1 000 000 | 992 463 | 0,09 | Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 5 641 000 | 5 727 670 | 0,52 |
| | | | | | Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1.5% 26/06/2026 | EUR | 500 000 | 464 947 | 0,04 |
| | | | | | Becton Dickinson & Co. 1.9% 15/12/2026 | EUR | 3 000 000 | 2 827 413 | 0,26 |
| | | | | | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 3 465 000 | 3 487 573 | 0,32 |
| | | | | | Coloplast Finance BV, Reg. S 2.75% 19/05/2030 | EUR | 786 000 | 734 826 | 0,07 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026 | EUR | 1 000 000 | 948 215 | 0,09 | Roche Finance Europe BV, Reg. S 0.875% 25/02/2025 | EUR | 1 000 000 | 961 334 | 0,09 |
| Danaher Corp. 2.5% 30/03/2030 | EUR | 1 000 000 | 931 015 | 0,09 | Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 524 761 | 0,14 |
| Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026 | EUR | 3 500 000 | 3 299 461 | 0,30 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/07/2040 | EUR | 1 000 000 | 740 237 | 0,07 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 2 000 000 | 1 941 962 | 0,18 | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2.25% 21/11/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 894 540 | 0,17 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual | EUR | 1 800 000 | 1 801 332 | 0,17 | | | | 70 768 695 | 6,50 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027 | EUR | 1 100 000 | 1 088 669 | 0,10 | Industrie | | | | |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025 | EUR | 900 000 | 867 007 | 0,08 | ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 700 000 | 686 898 | 0,06 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 24/05/2025 | EUR | 1 681 000 | 1 610 090 | 0,15 | Abertis Infraestruc- turas SA, Reg. S 1.5% 27/06/2024 | EUR | 700 000 | 679 385 | 0,06 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026 | EUR | 2 300 000 | 2 283 875 | 0,21 | Abertis Infraestruc- turas SA, Reg. S 1.375% 20/05/2026 | EUR | 1 000 000 | 931 217 | 0,09 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 700 000 | 708 510 | 0,07 | Abertis Infraestruc- turas SA, Reg. S 4.125% 07/08/2029 | EUR | 1 300 000 | 1 275 765 | 0,12 |
| Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 1 545 000 | 1 580 645 | 0,15 | ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, Reg. S 1.875% 20/04/2026 | EUR | 1 000 000 | 934 626 | 0,09 |
| GSK Capital BV, Reg. S 3% 28/11/2027 | EUR | 900 000 | 879 332 | 0,08 | Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029 | EUR | 1 500 000 | 1 306 140 | 0,12 |
| H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027 | EUR | 4 500 000 | 3 909 937 | 0,36 | Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 700 000 | 568 599 | 0,05 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 1 600 000 | 1 481 687 | 0,14 | Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 600 000 | 571 523 | 0,05 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR | 1 000 000 | 993 448 | 0,09 | AGCO International Holdings BV, Reg. S 0.8% 06/10/2028 | EUR | 1 000 000 | 833 430 | 0,08 |
| Merck & Co., Inc. 0.5% 02/11/2024 | EUR | 1 300 000 | 1 243 693 | 0,11 | ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 2 000 000 | 2 018 036 | 0,19 |
| Merck & Co., Inc. 2.5% 15/10/2034 | EUR | 1 000 000 | 905 089 | 0,08 | Alstom SA, Reg. S 0.125% 27/07/2027 | EUR | 1 200 000 | 1 035 399 | 0,10 |
| Merck KGaA, Reg. S 3.375% 12/12/2074 | EUR | 1 500 000 | 1 477 985 | 0,14 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 500 000 | 493 607 | 0,05 |
| Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079 | EUR | 200 000 | 190 521 | 0,02 | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 2 518 000 | 2 520 291 | 0,23 |
| Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079 | EUR | 3 700 000 | 3 256 252 | 0,30 | Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032 | EUR | 1 900 000 | 1 989 142 | 0,18 |
| Merck KGaA, Reg. S 1.625% 09/09/2080 | EUR | 3 500 000 | 3 131 482 | 0,29 | Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 300 000 | 328 671 | 0,03 |
| Novartis Finance SA, Reg. S 1.625% 09/11/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 876 799 | 0,17 | Brambles Finance Ltd., Reg. S 2.375% 12/06/2024 | EUR | 1 000 000 | 983 492 | 0,09 |
| Novartis Finance SA, Reg. S 1.125% 30/09/2027 | EUR | 1 000 000 | 909 976 | 0,08 | Brambles Finance plc, Reg. S 4.25% 22/03/2031 | EUR | 1 000 000 | 1 002 428 | 0,09 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 2 701 000 | 2 353 114 | 0,22 | | | | | |
| Revvity, Inc. 1.875% 19/07/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 862 858 | 0,17 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 1 200 000 | 946 452 | 0,09 | Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 474 931 | 0,14 |
| Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.875% 21/09/2028 | EUR | 500 000 | 456 775 | 0,04 | Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028 | EUR | 1 365 000 | 1 354 188 | 0,12 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.75% 09/07/2025 | EUR | 1 000 000 | 999 705 | 0,09 | Metso OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027 | EUR | 2 556 000 | 2 612 309 | 0,24 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.625% 18/12/2037 | EUR | 900 000 | 903 187 | 0,08 | Mobico Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023 | GBP | 3 000 000 | 3 445 135 | 0,32 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042 | EUR | 1 000 000 | 1 041 691 | 0,10 | Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 2 300 000 | 2 349 215 | 0,22 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.95% Perpetual | EUR | 200 000 | 183 852 | 0,02 | NIDEC Corp., Reg. S 0.046% 30/03/2026 | EUR | 500 000 | 449 481 | 0,04 |
| Deutsche Post AG, Reg. S 3.375% 03/07/2033 | EUR | 3 500 000 | 3 452 780 | 0,32 | RELX Finance BV, Reg. S 1% 22/03/2024 | EUR | 1 000 000 | 976 856 | 0,09 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 2.614% 08/09/2025 | EUR | 1 900 000 | 1 847 699 | 0,17 | RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027 | EUR | 1 000 000 | 918 560 | 0,08 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 3.245% 08/09/2030 | EUR | 2 900 000 | 2 825 929 | 0,26 | Schneider Electric SE, Reg. S 1.841% 13/10/2025 | EUR | 600 000 | 572 619 | 0,05 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 4.11% 22/02/2043 | EUR | 3 356 000 | 3 385 915 | 0,31 | Schneider Electric SE, Reg. S 3.25% 09/11/2027 | EUR | 1 000 000 | 989 556 | 0,09 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 1 500 000 | 1 375 824 | 0,13 | Schneider Electric SE, Reg. S 3.375% 13/04/2034 | EUR | 1 500 000 | 1 471 686 | 0,14 |
| FedEx Corp. 1.625% 11/01/2027 | EUR | 2 000 000 | 1 855 278 | 0,17 | SGS Nederland Holding BV, Reg. S 0.125% 21/04/2027 | EUR | 500 000 | 434 430 | 0,04 |
| Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027 | EUR | 4 200 000 | 4 132 098 | 0,38 | Siemens Energy Finance BV, Reg. S 4% 05/04/2026 | EUR | 5 000 000 | 4 891 210 | 0,44 |
| Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 4.125% 23/05/2029 | EUR | 1 000 000 | 990 247 | 0,09 | Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024 | EUR | 3 700 000 | 3 629 478 | 0,33 |
| Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 3 800 000 | 3 719 060 | 0,34 | SKF AB, Reg. S 1.25% 17/09/2025 | EUR | 1 000 000 | 944 105 | 0,09 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.25% 24/03/2025 | EUR | 500 000 | 484 293 | 0,04 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 26/04/2028 | EUR | 500 000 | 450 897 | 0,04 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 2 500 000 | 2 475 390 | 0,23 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033 | EUR | 2 000 000 | 1 990 931 | 0,18 |
| IMCD NV, Reg. S 2.5% 26/03/2025 | EUR | 1 000 000 | 968 351 | 0,09 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.875% 16/09/2024 | EUR | 100 000 | 97 308 | 0,01 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1 000 000 | 904 852 | 0,08 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025 | EUR | 2 000 000 | 1 910 874 | 0,18 |
| International Distributions Services plc, Reg. S 2.375% 29/07/2024 | EUR | 2 000 000 | 1 957 969 | 0,18 | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030 | EUR | 200 000 | 187 807 | 0,02 |
| IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028 | EUR | 2 000 000 | 2 043 780 | 0,19 | Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026 | EUR | 3 389 000 | 3 383 248 | 0,31 |
| ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026 | EUR | 1 000 000 | 907 557 | 0,08 | Vinci SA, Reg. S 1% 26/09/2025 | EUR | 2 000 000 | 1 894 728 | 0,17 |
| | | | | | Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032 | EUR | 500 000 | 488 132 | 0,04 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027 | EUR | 3 500 000 | 3 039 583 | 0,28 | UPM-Kymmene OYJ, Reg. S 2.25% 23/05/2029 | EUR | 600 000 | 546 581 | 0,05 |
| Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 2 300 000 | 2 640 933 | 0,24 | | | | 12 035 764 | 1,11 |
| | | | 98 615 533 | 9,06 | Immobilier | | | | |
| Technologies de l'information | | | | | Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 700 000 | 653 275 | 0,06 |
| ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027 | EUR | 1 400 000 | 1 305 895 | 0,12 | Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025 | EUR | 700 000 | 654 602 | 0,06 |
| Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026 | EUR | 1 700 000 | 1 601 720 | 0,15 | American Tower Corp., REIT 4.125% 16/05/2027 | EUR | 3 200 000 | 3 167 424 | 0,30 |
| Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029 | EUR | 700 000 | 638 601 | 0,06 | American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031 | EUR | 2 000 000 | 2 013 678 | 0,18 |
| Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032 | EUR | 700 000 | 625 223 | 0,06 | Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 01/10/2024 | EUR | 2 500 000 | 2 393 110 | 0,22 |
| DXC Technology Co. 1.75% 15/01/2026 | EUR | 3 000 000 | 2 783 130 | 0,26 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 786 000 | 626 693 | 0,06 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. 5.9% 01/10/2024 | USD | 5 000 000 | 4 591 404 | 0,41 | Citycon Treasury BV, Reg. S 2.375% 15/01/2027 | EUR | 500 000 | 400 502 | 0,04 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026 | EUR | 1 500 000 | 1 390 216 | 0,13 | Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 3 000 000 | 2 183 667 | 0,20 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 2.875% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 953 355 | 0,09 | CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 632 472 | 0,15 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 915 278 | 0,08 | CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027 | EUR | 1 000 000 | 731 281 | 0,07 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 2 000 000 | 1 850 406 | 0,17 | Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 3 000 000 | 2 589 681 | 0,24 |
| Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028 | EUR | 600 000 | 566 728 | 0,05 | Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025 | EUR | 700 000 | 653 336 | 0,06 |
| Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 2 660 000 | 2 629 107 | 0,24 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024 | EUR | 500 000 | 489 164 | 0,04 |
| | | | 19 851 063 | 1,82 | Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026 | EUR | 6 000 000 | 5 591 234 | 0,52 |
| Matériaux | | | | | Gecina SA, REIT, Reg. S 1.5% 20/01/2025 | EUR | 1 400 000 | 1 343 114 | 0,12 |
| Akzo Nobel NV, Reg. S 1.125% 08/04/2026 | EUR | 1 000 000 | 928 140 | 0,09 | Gecina SA, REIT, Reg. S 2% 30/06/2032 | EUR | 800 000 | 678 679 | 0,06 |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 2 000 000 | 1 933 607 | 0,18 | GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 783 326 | 0,16 |
| Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 1 000 000 | 839 419 | 0,08 | Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1.375% 27/09/2025 | EUR | 200 000 | 184 757 | 0,02 |
| Itelyum Regeneration Spa, Reg. S 4.625% 01/10/2026 | EUR | 465 000 | 431 430 | 0,04 | Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027 | EUR | 5 000 000 | 4 102 440 | 0,39 |
| Norsk Hydro ASA, Reg. S 1.125% 11/04/2025 | EUR | 4 000 000 | 3 767 930 | 0,34 | | | | | |
| Stora Enso OYJ, Reg. S 4.25% 01/09/2029 | EUR | 1 785 000 | 1 783 535 | 0,16 | | | | | |
| Tornator OYJ, Reg. S 1.25% 14/10/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 805 122 | 0,17 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.25% 13/10/2024 | EUR | 1 000 000 | 880 684 | 0,08 | Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1.75% 11/04/2028 | EUR | 900 000 | 783 374 | 0,07 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.625% 24/07/2025 | EUR | 1 000 000 | 828 130 | 0,08 | Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 2 000 000 | 1 813 196 | 0,17 |
| ICADE, REIT, Reg. S 1.5% 13/09/2027 | EUR | 1 100 000 | 977 082 | 0,09 | Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030 | EUR | 1 700 000 | 1 427 611 | 0,13 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025 | EUR | 1 100 000 | 1 033 724 | 0,09 | SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 500 000 | 468 611 | 0,04 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026 | EUR | 1 300 000 | 1 222 518 | 0,11 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 1 200 000 | 992 454 | 0,09 |
| LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024 | EUR | 1 000 000 | 980 330 | 0,09 | Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 29/05/2025 | EUR | 1 500 000 | 1 428 032 | 0,13 |
| LEG Immobilien SE, Reg. S 0.875% 17/01/2029 | EUR | 1 000 000 | 798 738 | 0,07 | Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 05/06/2027 | EUR | 1 000 000 | 912 988 | 0,08 |
| LEG Immobilien SE, Reg. S 0.75% 30/06/2031 | EUR | 1 000 000 | 724 666 | 0,07 | Unibail-Rodam-co-Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 14/03/2025 | EUR | 1 000 000 | 944 932 | 0,09 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024 | EUR | 1 000 000 | 953 123 | 0,09 | Unibail-Rodam-co-Westfield SE, REIT, Reg. S 2% 29/06/2032 | EUR | 1 000 000 | 776 522 | 0,07 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026 | EUR | 1 500 000 | 1 296 068 | 0,12 | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 2 500 000 | 2 009 468 | 0,18 |
| Mercialys SA, REIT, Reg. S 1.8% 27/02/2026 | EUR | 900 000 | 807 032 | 0,07 | Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026 | EUR | 400 000 | 365 376 | 0,03 |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.75% 26/05/2025 | EUR | 500 000 | 475 026 | 0,04 | Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027 | EUR | 2 700 000 | 2 650 359 | 0,24 |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.875% 02/11/2026 | EUR | 1 000 000 | 920 704 | 0,08 | Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030 | EUR | 3 500 000 | 3 419 497 | 0,32 |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 2.375% 18/09/2029 | EUR | 500 000 | 430 583 | 0,04 | Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028 | GBP | 2 000 000 | 1 707 269 | 0,16 |
| NE Property BV, Reg. S 1.75% 23/11/2024 | EUR | 2 500 000 | 2 376 638 | 0,22 | WPC Eurobond BV, REIT 1.35% 15/04/2028 | EUR | 900 000 | 764 730 | 0,07 |
| NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 347 156 | 0,12 | | | | 75 499 651 | 6,94 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 1 000 000 | 883 696 | 0,08 | Services aux collectivités | | | | |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 2 000 000 | 1 583 332 | 0,15 | ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024 | EUR | 1 500 000 | 1 475 344 | 0,14 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 3.875% 31/01/2030 | EUR | 1 000 000 | 970 870 | 0,09 | ACEA SpA, Reg. S 0% 28/09/2025 | EUR | 1 000 000 | 910 589 | 0,08 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034 | EUR | 2 500 000 | 1 864 235 | 0,17 | ACEA SpA, Reg. S 1% 24/10/2026 | EUR | 500 000 | 454 655 | 0,04 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043 | EUR | 700 000 | 646 554 | 0,06 | ACEA SpA, Reg. S 1.75% 23/05/2028 | EUR | 1 000 000 | 908 826 | 0,08 |
| Prologis LP, REIT 3% 02/06/2026 | EUR | 1 200 000 | 1 161 908 | 0,11 | ACEA SpA, Reg. S 3.875% 24/01/2031 | EUR | 1 400 000 | 1 368 469 | 0,13 |
| | | | | | Amprion GmbH, Reg. S 3.45% 22/09/2027 | EUR | 1 500 000 | 1 471 198 | 0,14 |
| | | | | | Amprion GmbH, Reg. S 3.971% 22/09/2032 | EUR | 1 000 000 | 1 005 015 | 0,09 |
| | | | | | Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 5.875% 20/06/2031 | GBP | 1 500 000 | 1 727 683 | 0,16 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027 | EUR | 1 000 000 | 922 507 | 0,08 | TenneT Holding BV, Reg. S 4.25% 28/04/2032 | EUR | 1 000 000 | 1 049 276 | 0,10 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028 | EUR | 1 000 000 | 999 061 | 0,09 | TenneT Holding BV, Reg. S 4.5% 28/10/2034 | EUR | 1 200 000 | 1 277 918 | 0,12 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 16/09/2026 | EUR | 500 000 | 460 828 | 0,04 | TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 600 000 | 667 784 | 0,06 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 4% 20/02/2031 | EUR | 2 000 000 | 1 987 386 | 0,18 | Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 1% 10/04/2026 | EUR | 1 600 000 | 1 488 673 | 0,14 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 1 900 000 | 1 858 375 | 0,17 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.875% Perpetual | EUR | 1 500 000 | 1 477 140 | 0,14 |
| Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2 500 000 | 2 521 923 | 0,23 | Verbund AG, Reg. S 1.5% 20/11/2024 | EUR | 2 000 000 | 1 944 400 | 0,18 |
| Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 2 000 000 | 2 016 250 | 0,19 | Verbund AG, Reg. S 0.9% 01/04/2041 | EUR | 1 500 000 | 1 031 504 | 0,09 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 2 797 000 | 2 756 192 | 0,25 | | | | 68 863 457 | 6,33 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2 400 000 | 2 328 499 | 0,21 | Total des obligations | | | 982 804 010 | 90,28 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual | EUR | 900 000 | 778 121 | 0,07 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | 982 804 010 | 90,28 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.825% Perpetual | EUR | 2 500 000 | 1 941 881 | 0,18 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 2 500 000 | 2 430 728 | 0,22 | Obligations | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 5 936 000 | 5 901 895 | 0,55 | Santé | | | | |
| Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031 | EUR | 2 284 000 | 2 202 857 | 0,20 | Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2025 | USD | 3 747 000 | 3 423 919 | 0,31 |
| Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035 | EUR | 1 799 000 | 1 830 221 | 0,17 | illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025 | USD | 4 000 000 | 3 681 463 | 0,34 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 24/11/3017 | EUR | 3 500 000 | 3 355 624 | 0,31 | | | | 7 105 382 | 0,65 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 2 500 000 | 2 490 000 | 0,23 | Total des obligations | | | 7 105 382 | 0,65 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.125% 26/02/2024 | GBP | 2 000 000 | 2 323 658 | 0,21 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 7 105 382 | 0,65 |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 3 500 000 | 3 225 438 | 0,30 | Total des investissements | | | 989 909 392 | 90,93 |
| Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028 | EUR | 2 400 000 | 2 456 402 | 0,23 | Espèces | | | 91 311 957 | 8,39 |
| Suez SACA, Reg. S 2.375% 24/05/2030 | EUR | 1 000 000 | 900 693 | 0,08 | Autres actifs/(passifs) | | | 7 417 612 | 0,68 |
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 3 300 000 | 3 505 790 | 0,32 | Actif net total | | | 1 088 638 961 | 100,00 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 1.625% 17/11/2026 | EUR | 500 000 | 474 282 | 0,04 | | | | | |
| TenneT Holding BV, Reg. S 2.125% 17/11/2029 | EUR | 1 000 000 | 936 372 | 0,09 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente EUR | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 2 069 667 | GBP | 1 769 956 | 27/07/2023 | UBS | 11 326 | - |
| GBP | 1 604 613 | EUR | 1 858 731 | 27/07/2023 | ANZ | 7 326 | - |
| GBP | 911 531 | EUR | 1 054 906 | 27/07/2023 | HSBC | 5 144 | - |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 23 796 | - |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| EUR | 133 | PLN | 589 | 31/07/2023 | HSBC | - | - |
| PLN | 1 997 | EUR | 445 | 31/07/2023 | HSBC | 4 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 4 | - |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 23 800 | - |
| EUR | 31 096 055 | GBP | 26 798 580 | 27/07/2023 | Bank of America | (68 900) | (0,01) |
| EUR | 1 261 536 | GBP | 1 086 157 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (1 591) | - |
| EUR | 18 423 153 | USD | 20 271 125 | 27/07/2023 | Bank of America | (154 760) | (0,01) |
| GBP | 498 000 | EUR | 580 896 | 27/07/2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (1 756) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (227 007) | (0,02) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| PLN | 2 574 842 | EUR | 578 445 | 31/07/2023 | HSBC | (741) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (741) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (227 748) | (0,02) |
| Moins-value latente nette sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (203 948) | (0,02) |

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------|--|--------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 1 000 000 | EUR | Barclays | Alstom SA 0.25% 14/10/2026 | Vente | 1,00 % | 20/12/2026 | 5 207 | - |
| 1 000 000 | EUR | Goldman Sachs | Bay Motoren Werke AG 0.75% 12/07/2024 | Vente | 1,00 % | 20/06/2028 | 16 295 | - |
| 1 000 000 | EUR | Barclays | Telefonica SA 1.528% 17/01/2025 | Vente | 1,00 % | 20/12/2024 | 9 612 | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | 31 114 | - | |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | 31 114 | - | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| Services de communication | | | | | | | | | |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 943 000 | 719 104 | 0,21 | Telefonica Europe BV, Reg. S 3% Perpetual | EUR | 100 000 | 108 084 | 0,03 |
| British Telecommu- nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 | USD | 1 242 000 | 1 098 481 | 0,32 | T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 909 000 | 836 090 | 0,25 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025 | EUR | 403 000 | 406 789 | 0,12 | VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 200 000 | 139 000 | 0,04 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080 | EUR | 533 000 | 524 414 | 0,15 | | | | 15 727 040 | 4,62 |
| British Telecommu- nications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083 | GBP | 281 000 | 350 989 | 0,10 | Biens de consommation discrétionnaire | | | | |
| Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023 | EUR | 105 000 | 114 420 | 0,03 | Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 46 000 | 39 299 | 0,01 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 165 000 | 188 424 | 0,06 | Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 1 095 000 | 823 365 | 0,24 |
| JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029 | EUR | 2 000 000 | 2 189 550 | 0,65 | Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 2 323 000 | 1 925 187 | 0,57 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031 | EUR | 100 000 | 108 519 | 0,03 | BK LC Lux Finco1 SARL, Reg. S 5.25% 30/04/2029 | EUR | 312 000 | 320 636 | 0,09 |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028 | USD | 180 000 | 158 365 | 0,05 | Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 1 913 000 | 2 146 337 | 0,63 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 1 000 000 | 1 063 533 | 0,31 | Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033 | EUR | 200 000 | 216 809 | 0,06 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 1 144 000 | 1 187 298 | 0,35 | Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 1 000 000 | 1 140 378 | 0,33 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 400 000 | 389 500 | 0,11 | General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 300 000 | 302 089 | 0,09 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 412 000 | 443 684 | 0,13 | Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 181 000 | 148 447 | 0,04 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 311 000 | 363 763 | 0,11 | HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1 384 000 | 880 038 | 0,26 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027 | GBP | 594 000 | 658 769 | 0,19 | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028 | EUR | 1 437 989 | 1 618 345 | 0,48 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 1 000 000 | 897 816 | 0,26 | Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028 | GBP | 1 234 000 | 1 521 612 | 0,45 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 1 050 000 | 1 083 451 | 0,32 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026 | GBP | 250 000 | 274 448 | 0,08 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.056% 31/05/2028 | EUR | 100 000 | 107 031 | 0,03 | InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 927 000 | 999 038 | 0,29 |
| TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030 | EUR | 1 010 000 | 1 080 871 | 0,32 | Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052 | USD | 71 000 | 57 344 | 0,02 |
| TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031 | EUR | 1 139 000 | 1 241 468 | 0,37 | LSF XI Magpie BidCo SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 500 000 | 502 065 | 0,15 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 360 000 | 267 627 | 0,08 | Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032 | EUR | 1 151 000 | 1 268 580 | 0,37 |
| | | | | | Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033 | USD | 537 000 | 546 058 | 0,16 |
| | | | | | Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 1 200 000 | 1 175 970 | 0,35 |
| | | | | | Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026 | GBP | 178 000 | 211 278 | 0,06 |
| | | | | | Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028 | EUR | 204 000 | 221 939 | 0,07 |
| | | | | | Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 2 772 000 | 2 367 482 | 0,68 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 789 000 | 612 150 | 0,18 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027 | EUR | 100 000 | 94 967 | 0,03 |
| Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033 | EUR | 120 000 | 89 963 | 0,03 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026 | EUR | 300 000 | 300 072 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 264 000 | 212 207 | 0,06 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 100 000 | 108 578 | 0,03 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4% 02/06/2035 | EUR | 300 000 | 331 662 | 0,10 | Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 500 000 | 451 633 | 0,13 |
| Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043 | EUR | 700 000 | 780 848 | 0,23 | Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026 | EUR | 1 168 000 | 1 268 539 | 0,37 |
| Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031 | EUR | 398 000 | 426 902 | 0,13 | ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 2 040 000 | 2 314 050 | 0,68 |
| Tapestry, Inc. 3.05% 15/03/2032 | USD | 253 000 | 201 401 | 0,06 | Aviva plc, Reg. S 6.875% Perpetual | GBP | 5 000 000 | 5 288 981 | 1,56 |
| | | | 21 361 877 | 6,27 | AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043 | EUR | 316 000 | 344 640 | 0,10 |
| Biens de consommation de base | | | | | Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027 | EUR | 600 000 | 667 972 | 0,20 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 532 000 | 444 744 | 0,13 | Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026 | USD | 200 000 | 182 521 | 0,05 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 478 000 | 389 537 | 0,11 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 700 000 | 622 932 | 0,18 |
| L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028 | EUR | 600 000 | 637 030 | 0,19 | Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 700 000 | 634 720 | 0,19 |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 4.375% 18/03/2031 | USD | 400 000 | 313 697 | 0,09 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029 | EUR | 200 000 | 213 749 | 0,06 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 1 100 000 | 1 110 802 | 0,33 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033 | EUR | 900 000 | 906 896 | 0,27 |
| | | | 2 895 810 | 0,85 | Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% Perpetual | EUR | 1 400 000 | 1 142 323 | 0,34 |
| Énergie | | | | | Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 6.625% 19/03/2029 | USD | 405 000 | 403 404 | 0,12 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 4 702 425 | 4 098 932 | 1,20 | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual | USD | 400 000 | 361 120 | 0,11 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual | EUR | 100 000 | 98 297 | 0,03 | Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 1 000 000 | 780 611 | 0,23 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 800 000 | 643 690 | 0,19 | Banco Santander SA, Reg. S 0.2% 11/02/2028 | EUR | 100 000 | 91 176 | 0,03 |
| | | | 4 840 919 | 1,42 | Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027 | USD | 400 000 | 377 840 | 0,11 |
| Finances | | | | | Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 988 000 | 857 276 | 0,25 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033 | EUR | 1 600 000 | 1 744 674 | 0,51 | Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 173 000 | 210 087 | 0,06 |
| Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043 | EUR | 1 202 000 | 1 318 670 | 0,39 | | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027 | USD | 232 000 | 212 388 | 0,06 | | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 973 000 | 842 134 | 0,25 | | | | | |
| AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029 | EUR | 100 000 | 107 114 | 0,03 | | | | | |
| Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053 | EUR | 200 000 | 224 019 | 0,07 | | | | | |
| American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033 | USD | 200 000 | 194 708 | 0,06 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4.2% 23/01/2025 | USD | 270 000 | 254 394 | 0,07 | Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 1 400 000 | 1 334 615 | 0,39 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 14/06/2033 | EUR | 900 000 | 975 072 | 0,29 | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 200 000 | 202 920 | 0,06 |
| Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 798 000 | 780 050 | 0,23 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 200 000 | 198 577 | 0,06 |
| Barclays plc 7.119% 27/06/2034 | USD | 873 000 | 869 905 | 0,26 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034 | USD | 560 000 | 561 680 | 0,16 |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 177 000 | 222 866 | 0,07 | Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044 | USD | 550 000 | 534 751 | 0,16 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 286 000 | 311 516 | 0,09 | Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028 | EUR | 200 000 | 217 953 | 0,06 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 3.875% 23/02/2029 | EUR | 300 000 | 322 390 | 0,09 | Danske Bank A/S, Reg. S 4.75% 21/06/2030 | EUR | 779 000 | 846 316 | 0,25 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1 068 000 | 992 981 | 0,29 | de Volksbank NV, Reg. S 4.625% 23/11/2027 | EUR | 200 000 | 214 314 | 0,06 |
| Brazil Government Bond 2.875% 06/06/2025 | USD | 570 000 | 542 925 | 0,16 | de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual | EUR | 200 000 | 182 215 | 0,05 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.75% 15/02/2024 | EUR | 1 000 000 | 1 079 117 | 0,32 | Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 100 000 | 102 903 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 709 813 | 858 583 | 0,25 | Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 100 000 | 100 618 | 0,03 |
| CA Auto Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 182 000 | 191 994 | 0,06 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 100 000 | 95 928 | 0,03 |
| Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 400 000 | 385 249 | 0,11 | Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual | EUR | 800 000 | 601 657 | 0,18 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 600 000 | 664 453 | 0,20 | Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032 | EUR | 100 000 | 93 855 | 0,03 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033 | GBP | 1 700 000 | 2 010 010 | 0,59 | Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 200 000 | 205 776 | 0,06 |
| Cajamar Caja Rural SCC, Reg. S 3.375% 16/02/2028 | EUR | 300 000 | 320 838 | 0,09 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 1 400 000 | 1 311 705 | 0,39 |
| Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo Italiano SpA, Reg. S 5.885% 16/02/2027 | EUR | 100 000 | 109 195 | 0,03 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.05% 03/02/2031 | USD | 1 590 000 | 1 585 986 | 0,47 |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050 | EUR | 1 870 000 | 1 848 712 | 0,54 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033 | USD | 680 000 | 626 437 | 0,18 |
| Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 100 000 | 99 273 | 0,03 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 600 000 | 585 920 | 0,17 |
| Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031 | GBP | 115 000 | 117 524 | 0,03 | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 536 000 | 484 526 | 0,14 |
| CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 500 000 | 436 135 | 0,13 | Edenred, Reg. S 3.625% 13/12/2026 | EUR | 200 000 | 216 414 | 0,06 |
| CNP Assurances, Reg. S 5.25% 18/07/2053 | EUR | 4 000 000 | 4 181 923 | 1,23 | EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 1 590 000 | 1 528 616 | 0,45 |
| CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053 | EUR | 400 000 | 310 343 | 0,09 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 346 000 | 268 213 | 0,08 | Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 1 136 000 | 924 391 | 0,27 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 3 659 000 | 3 181 030 | 0,93 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030 | EUR | 225 000 | 245 007 | 0,07 |
| Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027 | EUR | 100 000 | 108 238 | 0,03 | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033 | EUR | 179 000 | 194 719 | 0,06 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025 | EUR | 211 000 | 210 857 | 0,06 | Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 3 484 000 | 3 339 617 | 0,98 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 214 000 | 199 035 | 0,06 | Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 427 000 | 395 440 | 0,12 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 240 000 | 227 753 | 0,07 | Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 1 617 000 | 1 611 423 | 0,47 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029 | EUR | 100 000 | 108 311 | 0,03 | Islandsbanki HF, Reg. S 7.375% 17/05/2026 | EUR | 779 000 | 853 927 | 0,25 |
| Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031 | EUR | 187 000 | 204 895 | 0,06 | Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 722 000 | 768 925 | 0,23 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026 | USD | 500 000 | 445 591 | 0,13 | Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 945 588 | 0,28 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 500 000 | 578 844 | 0,17 | Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual | GBP | 319 000 | 259 462 | 0,08 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 226 000 | 181 720 | 0,05 | Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 840 000 | 962 437 | 0,28 |
| General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027 | USD | 174 000 | 154 168 | 0,05 | KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027 | EUR | 100 000 | 108 291 | 0,03 |
| Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032 | USD | 750 000 | 728 132 | 0,21 | Leeds Building Society, Reg. S 3.75% 25/04/2029 | GBP | 200 000 | 214 314 | 0,06 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 400 000 | 314 487 | 0,09 | Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 3.625% 23/05/2059 | EUR | 163 000 | 169 080 | 0,05 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 270 000 | 255 844 | 0,08 | Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029 | USD | 714 000 | 708 282 | 0,21 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 760 000 | 724 244 | 0,21 | Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033 | USD | 250 000 | 233 058 | 0,07 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 1 000 000 | 934 966 | 0,27 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 0.5% 12/11/2025 | EUR | 115 000 | 118 541 | 0,03 |
| IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028 | GBP | 100 000 | 94 938 | 0,03 | Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033 | GBP | 197 000 | 237 134 | 0,07 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 200 000 | 199 635 | 0,06 | Luminor Bank A/S, Reg. S 7.25% 16/01/2026 | EUR | 1 698 000 | 1 859 040 | 0,55 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029 | EUR | 1 600 000 | 1 725 725 | 0,51 | mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 2 100 000 | 1 787 027 | 0,52 |
| ING Groep NV, Reg. S 6.25% 20/05/2033 | GBP | 200 000 | 235 355 | 0,07 | MetLife, Inc. 5% 15/07/2052 | USD | 500 000 | 466 462 | 0,14 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.75% 23/05/2034 | EUR | 1 200 000 | 1 308 848 | 0,38 | MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 92 000 | 91 937 | 0,03 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 1 559 000 | 1 426 126 | 0,42 | Metro Bank plc, Reg. S 5.5% 26/06/2028 | GBP | 471 000 | 374 360 | 0,11 |
| | | | | | Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 154 000 | 165 034 | 0,05 |
| | | | | | Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032 | USD | 561 000 | 533 584 | 0,16 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026 | USD | 133 000 | 128 414 | 0,04 | Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 2 000 000 | 2 246 178 | 0,66 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 531 000 | 438 658 | 0,13 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026 | EUR | 2 200 000 | 2 390 679 | 0,70 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 1 165 000 | 1 331 144 | 0,39 | Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 300 000 | 246 760 | 0,07 |
| Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033 | USD | 400 000 | 413 000 | 0,12 | RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S 4.875% 07/10/2049 | GBP | 139 000 | 128 303 | 0,04 |
| Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032 | EUR | 142 000 | 156 498 | 0,05 | RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual | GBP | 200 000 | 250 251 | 0,07 |
| Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026 | USD | 200 000 | 174 054 | 0,05 | RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 113 000 | 133 529 | 0,04 |
| Nationwide Building Society, 144A 2.972% 16/02/2028 | USD | 270 000 | 242 714 | 0,07 | Romania Government Bond, Reg. S 1.375% 02/12/2029 | EUR | 1 132 000 | 957 804 | 0,28 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 0.25% 14/09/2028 | EUR | 132 000 | 117 988 | 0,03 | Royal Bank of Canada, Reg. S 5% 24/01/2028 | GBP | 276 000 | 328 968 | 0,10 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3.993% 07/06/2025 | EUR | 180 000 | 196 343 | 0,06 | Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 386 000 | 453 381 | 0,13 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 102 000 | 125 398 | 0,04 | Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 213 000 | 203 611 | 0,06 |
| NatWest Group plc 3.073% 22/05/2028 | USD | 700 000 | 628 911 | 0,18 | Santander UK Group Holdings plc 1.532% 21/08/2026 | USD | 200 000 | 178 250 | 0,05 |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029 | EUR | 232 000 | 249 251 | 0,07 | Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025 | EUR | 200 000 | 207 404 | 0,06 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026 | GBP | 300 000 | 377 039 | 0,11 | South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025 | USD | 200 000 | 197 966 | 0,06 |
| Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S 7.375% 29/06/2026 | EUR | 500 000 | 549 265 | 0,16 | Synchrony Financial 7.25% 02/02/2033 | USD | 3 954 000 | 3 555 697 | 1,04 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027 | EUR | 700 000 | 776 553 | 0,23 | Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026 | EUR | 100 000 | 108 252 | 0,03 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026 | USD | 560 000 | 556 493 | 0,16 | Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026 | EUR | 336 000 | 365 778 | 0,11 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025 | EUR | 265 000 | 286 340 | 0,08 | UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 402 000 | 383 395 | 0,11 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028 | EUR | 107 000 | 116 768 | 0,03 | UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual | USD | 400 000 | 282 190 | 0,08 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029 | EUR | 747 000 | 814 620 | 0,24 | UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028 | EUR | 200 000 | 214 965 | 0,06 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 164 000 | 155 208 | 0,05 | UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030 | EUR | 252 000 | 251 576 | 0,07 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 827 000 | 802 788 | 0,24 | UK Treasury, Reg. S 0.125% 31/01/2024 | GBP | 700 000 | 862 549 | 0,25 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028 | EUR | 200 000 | 218 329 | 0,06 | UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027 | GBP | 150 000 | 165 335 | 0,05 |
| | | | | | UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051 | GBP | 450 000 | 282 299 | 0,08 |
| | | | | | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 1 400 000 | 356 055 | 0,10 |
| | | | | | Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 230 000 | 54 453 | 0,02 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 100 000 | 108 159 | 0,03 | Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 709 000 | 701 264 | 0,21 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 200 000 | 219 019 | 0,06 | Clariane SE, Reg. S 2.25% 15/10/2028 | EUR | 100 000 | 73 771 | 0,02 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029 | EUR | 200 000 | 210 770 | 0,06 | CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030 | USD | 700 000 | 695 131 | 0,20 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 2.875% 13/11/2029 | EUR | 200 000 | 197 683 | 0,06 | Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 251 000 | 168 031 | 0,05 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 900 000 | 807 337 | 0,24 | Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051 | USD | 422 000 | 288 428 | 0,08 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 1 600 000 | 1 223 880 | 0,36 | DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049 | USD | 146 000 | 113 010 | 0,03 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 1 000 000 | 945 453 | 0,28 | Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 1 102 000 | 633 669 | 0,19 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 500 000 | 403 430 | 0,12 | Gruenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 200 000 | 205 727 | 0,06 |
| US Treasury 4% 15/11/2042 | USD | 121 600 | 120 261 | 0,04 | Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 709 000 | 719 207 | 0,21 |
| US Treasury 2.25% 15/02/2052 | USD | 700 | 502 | - | Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030 | EUR | 881 000 | 982 265 | 0,29 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 3.125% 22/06/2025 | GBP | 534 000 | 642 782 | 0,19 | HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031 | USD | 500 000 | 398 141 | 0,12 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028 | EUR | 244 000 | 250 107 | 0,07 | Limacorporate SpA, Reg. S 9% 01/02/2028 | EUR | 571 000 | 619 491 | 0,18 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028 | GBP | 197 000 | 237 959 | 0,07 | Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033 | EUR | 575 000 | 622 529 | 0,18 |
| | | | 112 399 705 | 32,99 | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 800 000 | 868 793 | 0,26 |
| | | | | | Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 900 000 | 854 491 | 0,25 |
| | | | | | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030 | USD | 3 586 000 | 3 535 409 | 1,03 |
| | | | | | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033 | USD | 501 000 | 498 802 | 0,15 |
| | | | | | UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047 | USD | 733 000 | 644 210 | 0,19 |
| | | | | | UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 155 000 | 126 622 | 0,04 |
| | | | | | | | 18 868 072 | 5,54 | |
| Santé | | | | | Industrie | | | | |
| Bayer AG, Reg. S 4.25% 26/08/2029 | EUR | 831 000 | 913 572 | 0,27 | AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043 | GBP | 230 000 | 279 416 | 0,08 |
| Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033 | EUR | 2 043 000 | 2 260 670 | 0,66 | ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031 | EUR | 890 000 | 951 768 | 0,28 |
| Becton Dickinson & Co. 4.298% 22/08/2032 | USD | 750 000 | 710 792 | 0,21 | Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 400 000 | 392 644 | 0,12 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 2.95% 15/03/2032 | USD | 1 200 000 | 1 057 735 | 0,31 | ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 200 000 | 219 926 | 0,06 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 350 000 | 346 915 | 0,10 | ALD SA, Reg. S 4.25% 18/01/2027 | EUR | 100 000 | 108 649 | 0,03 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 500 000 | 500 327 | 0,15 | | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030 | EUR | 300 000 | 329 070 | 0,10 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 2 000 000 | 1 741 191 | 0,51 | Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027 | EUR | 500 000 | 467 219 | 0,14 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028 | GBP | 400 000 | 396 215 | 0,12 | Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 405 000 | 342 673 | 0,10 |
| Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028 | EUR | 804 000 | 876 367 | 0,26 | Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 224 000 | 154 808 | 0,05 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024 | EUR | 300 000 | 309 952 | 0,09 | Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034 | USD | 242 000 | 240 753 | 0,07 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 200 000 | 215 354 | 0,06 | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033 | EUR | 1 000 000 | 1 084 858 | 0,32 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 587 000 | 560 043 | 0,16 | Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033 | USD | 800 000 | 808 897 | 0,24 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031 | EUR | 2 156 000 | 2 319 564 | 0,68 | Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028 | GBP | 332 000 | 415 446 | 0,12 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 1 093 000 | 968 723 | 0,28 | Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 155 000 | 128 625 | 0,04 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033 | EUR | 502 000 | 547 577 | 0,16 | | | | 27 521 386 | 8,08 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 900 000 | 838 479 | 0,25 | Technologies de l'information | | | | |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 200 000 | 171 907 | 0,05 | Infineon Technologies AG, Reg. S 2.875% Perpetual | EUR | 700 000 | 727 276 | 0,22 |
| Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 200 000 | 153 444 | 0,05 | Oracle Corp. 4.5% 06/05/2028 | USD | 250 000 | 243 272 | 0,07 |
| Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030 | EUR | 425 000 | 385 029 | 0,11 | Oracle Corp. 4.65% 06/05/2030 | USD | 191 000 | 184 555 | 0,05 |
| Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 400 000 | 397 891 | 0,12 | Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032 | USD | 130 000 | 137 706 | 0,04 |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 2 068 000 | 2 143 106 | 0,63 | Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037 | USD | 243 000 | 197 945 | 0,06 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 542 000 | 541 773 | 0,16 | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2040 | USD | 85 000 | 65 418 | 0,02 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 3 917 000 | 3 776 023 | 1,10 | Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 394 000 | 279 303 | 0,08 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1 672 000 | 1 932 465 | 0,57 | Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028 | EUR | 100 000 | 107 714 | 0,03 |
| House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 883 000 | 952 821 | 0,28 | | | | 1 943 189 | 0,57 |
| Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029 | USD | 311 000 | 271 117 | 0,08 | Matériaux | | | | |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1 726 000 | 1 702 022 | 0,50 | Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031 | EUR | 900 000 | 1 004 080 | 0,30 |
| Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 651 000 | 724 641 | 0,21 | Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033 | USD | 200 000 | 197 446 | 0,06 |
| | | | | | DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 296 000 | 288 728 | 0,08 |
| | | | | | Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029 | EUR | 350 000 | 220 905 | 0,06 |
| | | | | | Klabin Austria GmbH, Reg. S 5.75% 03/04/2029 | USD | 660 000 | 647 183 | 0,19 |
| | | | | | Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 820 000 | 749 085 | 0,22 |
| | | | | | | | | 3 107 427 | 0,91 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Immobilier | | | | | Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028 | | | | |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 1 286 000 | 1 125 276 | 0,33 | | USD | 321 000 | 257 157 | 0,08 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029 | EUR | 198 000 | 166 624 | 0,05 | In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 400 000 | 351 862 | 0,10 |
| American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027 | USD | 95 000 | 88 959 | 0,03 | Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024 | GBP | 200 000 | 237 561 | 0,07 |
| American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 1 000 000 | 888 030 | 0,26 | Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024 | EUR | 234 000 | 243 059 | 0,07 |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 319 000 | 291 096 | 0,09 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026 | EUR | 135 000 | 127 121 | 0,04 |
| Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034 | USD | 185 000 | 185 419 | 0,05 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 396 000 | 358 961 | 0,11 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026 | EUR | 100 000 | 86 892 | 0,03 | Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 2 878 000 | 2 326 390 | 0,68 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 648 000 | 514 028 | 0,15 | Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 1 876 000 | 1 360 420 | 0,40 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 155 000 | 91 922 | 0,03 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 756 000 | 741 207 | 0,22 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 2 436 000 | 806 838 | 0,24 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 160 000 | 140 572 | 0,04 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 100 000 | 39 470 | 0,01 | MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 230 000 | 173 142 | 0,05 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2 129 000 | 931 262 | 0,27 | MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030 | GBP | 227 000 | 183 899 | 0,05 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 2 059 000 | 1 936 994 | 0,57 | P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 1 882 000 | 1 812 463 | 0,53 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 1 000 000 | 814 648 | 0,24 | P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 2 349 000 | 2 026 617 | 0,59 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 1 393 000 | 1 237 876 | 0,36 | Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 363 000 | 266 334 | 0,08 |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 1 703 000 | 1 496 343 | 0,44 | Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033 | USD | 373 000 | 355 373 | 0,10 |
| Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028 | EUR | 100 000 | 101 284 | 0,03 | SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 715 000 | 730 291 | 0,21 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 456 000 | 171 587 | 0,05 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 200 000 | 180 263 | 0,05 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 2 285 000 | 1 895 161 | 0,56 | Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028 | EUR | 300 000 | 233 520 | 0,07 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 317 000 | 162 659 | 0,05 | Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 701 000 | 646 230 | 0,19 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 329 000 | 181 933 | 0,05 | Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 645 000 | 655 266 | 0,19 |
| | | | | | VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 2 251 000 | 1 971 802 | 0,58 |
| | | | | | | | | 28 593 811 | 8,39 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|---------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Services aux collectivités | | | | | SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027 | | | | |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 400 000 | 364 350 | 0,11 | GBP | 136 000 | 163 548 | 0,05 | |
| American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 1 000 000 | 965 241 | 0,28 | SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 100 000 | 103 514 | 0,03 |
| E.ON SE, Reg. S 3.5% 12/01/2028 | EUR | 189 000 | 204 421 | 0,06 | SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 3 225 000 | 3 238 897 | 0,94 |
| E.ON SE, Reg. S 3.875% 12/01/2035 | EUR | 131 000 | 141 810 | 0,04 | Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028 | EUR | 200 000 | 223 082 | 0,07 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028 | EUR | 300 000 | 326 633 | 0,10 | Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 181 000 | 162 374 | 0,05 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 1 000 000 | 843 222 | 0,25 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 600 000 | 545 315 | 0,16 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043 | EUR | 204 000 | 217 449 | 0,06 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 100 000 | 98 767 | 0,03 |
| Enel SpA, 144A 8.75% 24/09/2073 | USD | 776 000 | 774 765 | 0,23 | Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 500 000 | 450 991 | 0,13 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 520 000 | 462 228 | 0,14 | | | 23 009 276 | 6,75 | |
| Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043 | EUR | 1 000 000 | 1 095 481 | 0,32 | Total des obligations | | 260 268 512 | 76,39 | |
| Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031 | USD | 1 000 000 | 811 292 | 0,24 | Obligations convertibles | | | | |
| Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027 | EUR | 2 193 000 | 2 355 062 | 0,69 | Technologies de l'information | | | | |
| Holding d'Infrastruc- tures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028 | EUR | 595 000 | 530 755 | 0,16 | ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 100 000 | 73 029 | 0,02 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% Perpetual | EUR | 2 800 000 | 2 573 317 | 0,76 | | | 73 029 | 0,02 | |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 500 000 | 491 055 | 0,14 | Total des obligations convertibles | | 73 029 | 0,02 | |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 100 000 | 107 678 | 0,03 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | 260 341 541 | 76,41 | |
| National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 400 000 | 461 068 | 0,14 | Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026 | EUR | 178 000 | 184 245 | 0,05 | Obligations | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 844 000 | 853 821 | 0,25 | Services de communication | | | | |
| National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035 | EUR | 2 465 000 | 2 653 906 | 0,77 | AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053 | USD | 521 000 | 364 303 | 0,11 |
| Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026 | EUR | 126 000 | 136 526 | 0,04 | Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 1 000 000 | 627 704 | 0,18 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4.625% 30/11/2034 | GBP | 1 300 000 | 1 468 463 | 0,43 | Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 989 000 | 658 195 | 0,20 |
| | | | | | Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028 | USD | 564 000 | 523 829 | 0,15 |
| | | | | | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031 | USD | 200 000 | 197 987 | 0,06 |
| | | | | | Rogers Communications, Inc., 144A 3.8% 15/03/2032 | USD | 500 000 | 436 713 | 0,13 |
| | | | | | Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 440 000 | 405 800 | 0,12 |
| | | | | | T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031 | USD | 293 000 | 258 055 | 0,08 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 602 000 | 596 085 | 0,17 | Banco BTG Pactual SA, Reg. S 7.75% 15/02/2029 | USD | 200 000 | 200 196 | 0,06 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042 | USD | 300 000 | 249 916 | 0,07 | Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 458 000 | 336 291 | 0,10 |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052 | USD | 680 000 | 550 898 | 0,16 | Banco do Brasil SA, Reg. S 9% Perpetual | USD | 400 000 | 400 518 | 0,12 |
| | | | 4 869 485 | 1,43 | Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031 | USD | 200 000 | 167 333 | 0,05 |
| Biens de consommation discrétionnaire | | | | | Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 1 250 000 | 992 779 | 0,29 |
| Alesa SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026 | USD | 200 000 | 198 466 | 0,06 | Bank of America Corp. 5.015% 22/07/2033 | USD | 92 000 | 89 668 | 0,03 |
| BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030 | USD | 2 300 000 | 2 197 130 | 0,63 | Bank of America Corp. 4.375% Perpetual | USD | 1 604 000 | 1 382 194 | 0,41 |
| Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031 | USD | 200 000 | 155 616 | 0,05 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034 | USD | 500 000 | 445 682 | 0,13 |
| Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 134 000 | 129 077 | 0,04 | BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038 | USD | 513 000 | 512 227 | 0,15 |
| Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031 | USD | 500 000 | 393 212 | 0,12 | BNP Paribas SA, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 400 000 | 370 289 | 0,11 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 2 344 000 | 2 109 820 | 0,62 | BPCE SA, 144A 2.045% 19/10/2027 | USD | 500 000 | 436 433 | 0,13 |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 585 000 | 461 411 | 0,14 | BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 418 000 | 322 839 | 0,09 |
| Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033 | USD | 734 000 | 726 865 | 0,21 | BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 1 900 000 | 1 853 724 | 0,53 |
| | | | 6 371 597 | 1,87 | CaixaBank SA, Reg. S 6.208% 18/01/2029 | USD | 400 000 | 397 893 | 0,12 |
| Biens de consommation de base | | | | | Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032 | USD | 300 000 | 211 476 | 0,06 |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051 | USD | 1 400 000 | 1 130 101 | 0,33 | Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032 | USD | 300 000 | 231 020 | 0,07 |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 460 000 | 427 147 | 0,13 | Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual | USD | 715 000 | 530 330 | 0,16 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 912 000 | 770 280 | 0,23 | Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030 | USD | 357 000 | 330 393 | 0,10 |
| NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026 | USD | 400 000 | 387 364 | 0,11 | Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031 | USD | 708 000 | 598 456 | 0,18 |
| PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032 | USD | 852 000 | 818 628 | 0,24 | Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032 | USD | 295 000 | 240 448 | 0,07 |
| | | | 3 533 520 | 1,04 | Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032 | USD | 958 000 | 770 803 | 0,23 |
| Énergie | | | | | Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 90 000 | 72 630 | 0,02 |
| Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 248 470 | 214 472 | 0,06 | Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028 | USD | 1 000 000 | 957 559 | 0,28 |
| | | | 214 472 | 0,06 | Corebridge Financial, Inc. 3.65% 05/04/2027 | USD | 500 000 | 465 928 | 0,14 |
| Finances | | | | | Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052 | USD | 593 000 | 568 961 | 0,17 |
| AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030 | USD | 200 000 | 182 335 | 0,05 | Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034 | USD | 1 786 000 | 1 627 798 | 0,47 |
| AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033 | USD | 249 000 | 249 006 | 0,07 | | | | | |
| American Express Co. 5.043% 01/05/2034 | USD | 200 000 | 195 420 | 0,06 | | | | | |
| American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 479 000 | 392 784 | 0,12 | | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033 | USD | 323 000 | 327 014 | 0,10 | US Treasury Bill 0% 31/08/2023 | USD | 930 000 | 921 752 | 0,27 |
| ING Groep NV, Reg. S 7.5% Perpetual | USD | 1 626 000 | 1 495 793 | 0,43 | US Treasury Bill 0% 21/09/2023 | USD | 100 000 | 98 806 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 294 000 | 296 802 | 0,09 | Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026 | USD | 1 000 000 | 976 618 | 0,29 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033 | USD | 1 243 000 | 1 235 025 | 0,36 | Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033 | USD | 500 000 | 427 017 | 0,13 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 1 699 000 | 1 780 950 | 0,51 | Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034 | USD | 367 000 | 363 744 | 0,11 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 500 000 | 482 114 | 0,14 | | | | 38 643 588 | 11,34 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.702% 06/05/2030 | USD | 1 250 000 | 1 145 984 | 0,34 | Santé | | | | |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 275 000 | 218 490 | 0,06 | Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029 | USD | 985 000 | 870 559 | 0,26 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.912% 25/07/2033 | USD | 74 000 | 72 161 | 0,02 | HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 351 000 | 286 298 | 0,08 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual | USD | 500 000 | 443 322 | 0,13 | Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028 | USD | 400 000 | 365 375 | 0,11 |
| KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029 | USD | 735 000 | 729 824 | 0,21 | | | | 1 522 232 | 0,45 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 126 000 | 79 013 | 0,02 | Industrie | | | | |
| M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual | USD | 293 000 | 233 946 | 0,07 | British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 286 846 | 262 464 | 0,08 |
| Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030 | USD | 1 306 000 | 1 241 797 | 0,36 | British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033 | USD | 817 832 | 703 939 | 0,21 |
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 1 000 000 | 803 680 | 0,24 | Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031 | USD | 465 000 | 391 339 | 0,11 |
| Nasdaq, Inc. 5.95% 15/08/2053 | USD | 289 000 | 294 048 | 0,09 | Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030 | USD | 650 000 | 560 453 | 0,16 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033 | USD | 670 000 | 683 985 | 0,20 | Otis Worldwide Corp. 3.112% 15/02/2040 | USD | 172 000 | 132 256 | 0,04 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 314 000 | 293 230 | 0,09 | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 573 864 | 535 977 | 0,16 |
| Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047 | USD | 260 000 | 238 766 | 0,07 | Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060 | USD | 101 000 | 77 259 | 0,02 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 248 000 | 222 622 | 0,07 | | | | 2 663 687 | 0,78 |
| Societe Generale SA, 144A 2.797% 19/01/2028 | USD | 5 000 000 | 4 432 594 | 1,29 | Technologies de l'information | | | | |
| Truist Financial Corp. 4.8% Perpetual | USD | 786 000 | 668 100 | 0,20 | Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027 | USD | 179 000 | 170 825 | 0,05 |
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 357 000 | 312 896 | 0,09 | Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 350 000 | 311 205 | 0,09 |
| UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 500 000 | 470 248 | 0,14 | Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050 | USD | 341 000 | 233 336 | 0,07 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035 | USD | 1 400 000 | 1 185 655 | 0,35 | | | | 715 366 | 0,21 |
| US Bancorp 4.839% 01/02/2034 | USD | 1 000 000 | 934 179 | 0,27 | Matériaux | | | | |
| | | | | | SAN Miguel Industrias Pet SA, Reg. S 3.5% 02/08/2028 | USD | 200 000 | 170 100 | 0,05 |
| | | | | | | | | 170 100 | 0,05 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Portefeuille d'investissements (suite)

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Immobilier | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 293 000 | 211 002 | 0,06 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032 | USD | 148 000 | 99 824 | 0,03 |
| | | | 310 826 | 0,09 |
| Services aux collectivités | | | | |
| AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 750 000 | 604 833 | 0,18 |
| Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026 | USD | 200 000 | 197 021 | 0,06 |
| Enel Finance International NV, 144A 4.625% 15/06/2027 | USD | 500 000 | 484 110 | 0,14 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028 | USD | 351 000 | 294 382 | 0,09 |
| Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032 | USD | 1 186 000 | 1 117 178 | 0,33 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 3 148 000 | 3 482 050 | 1,01 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 200 000 | 232 478 | 0,07 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 765 000 | 645 403 | 0,19 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 350 000 | 295 973 | 0,09 |
| | | | 7 353 428 | 2,16 |
| Total des obligations | | | 66 368 301 | 19,48 |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | 66 368 301 | 19,48 |
| Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | | |
| Organismes de placement collectif - OPCVM | | | | |
| Fonds d'investissement | | | | |
| Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc | USD | 58 724 | 5 654 313 | 1,66 |
| | | | 5 654 313 | 1,66 |
| Total organismes de placement collectif - OPCVM | | | 5 654 313 | 1,66 |
| Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés | | | 5 654 313 | 1,66 |
| Total des investissements | | | 332 364 155 | 97,55 |
| Espèces | | | 4 280 888 | 1,26 |
| Autres actifs/(passifs) | | | 4 050 657 | 1,19 |
| Actif net total | | | 340 695 700 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------------------|------------------|
| EUR | 349 867 | GBP | 299 418 | 27/07/2023 | ANZ | 1 816 | - |
| EUR | 2 067 961 | USD | 2 255 110 | 27/07/2023 | Citibank | 1 327 | - |
| EUR | 596 179 | USD | 649 421 | 27/07/2023 | HSBC | 1 094 | - |
| EUR | 2 500 000 | USD | 2 691 371 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | 36 483 | 0,01 |
| EUR | 565 000 | USD | 615 732 | 27/07/2023 | RBC | 762 | - |
| EUR | 350 000 | USD | 375 218 | 27/07/2023 | UBS | 6 682 | - |
| GBP | 50 000 | EUR | 57 938 | 27/07/2023 | UBS | 228 | - |
| GBP | 211 716 | USD | 267 138 | 27/07/2023 | Citibank | 1 514 | - |
| USD | 817 938 | EUR | 745 581 | 27/07/2023 | ANZ | 4 404 | - |
| USD | 1 749 994 | EUR | 1 600 000 | 27/07/2023 | BNP Paribas | 4 168 | - |
| USD | 1 164 660 | EUR | 1 065 000 | 27/07/2023 | Deutsche Bank | 2 594 | - |
| USD | 925 009 | EUR | 843 000 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | 5 177 | - |
| USD | 1 398 290 | EUR | 1 270 414 | 27/07/2023 | UBS | 12 089 | 0,01 |
| USD | 101 020 | GBP | 79 225 | 27/07/2023 | State Street | 490 | - |
| USD | 92 805 692 | EUR | 84 691 949 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 238 373 | 0,07 |
| USD | 109 713 | EUR | 100 000 | 30/08/2023 | Deutsche Bank | 414 | - |
| USD | 10 373 962 | GBP | 8 153 043 | 30/08/2023 | BNP Paribas | 27 728 | 0,01 |
| Plus-value latente sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 345 343 | 0,10 |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| CHF | 25 338 | USD | 28 238 | 31/07/2023 | HSBC | 71 | - |
| EUR | 197 302 564 | USD | 214 418 824 | 31/07/2023 | HSBC | 914 502 | 0,27 |
| NOK | 91 685 | USD | 8 458 | 31/07/2023 | HSBC | 109 | - |
| PLN | 13 492 115 | USD | 3 294 788 | 31/07/2023 | HSBC | 9 006 | - |
| USD | 226 529 | EUR | 207 070 | 31/07/2023 | HSBC | 535 | - |
| Plus-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif | | | | | | 924 223 | 0,27 |
| Plus-value latente totale sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 1 269 566 | 0,37 |
| EUR | 13 965 665 | GBP | 12 035 610 | 27/07/2023 | Bank of America | (33 764) | (0,01) |
| EUR | 288 828 | USD | 317 800 | 27/07/2023 | Bank of America | (2 647) | - |
| EUR | 837 727 | USD | 919 400 | 27/07/2023 | RBC | (5 321) | - |
| EUR | 2 319 945 | USD | 2 541 595 | 27/07/2023 | UBS | (10 206) | (0,01) |
| GBP | 117 871 | EUR | 137 478 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (438) | - |
| GBP | 471 134 | EUR | 551 096 | 27/07/2023 | UBS | (3 490) | - |
| GBP | 190 338 | USD | 241 715 | 27/07/2023 | Bank of America | (191) | - |
| GBP | 190 358 | USD | 242 811 | 27/07/2023 | UBS | (1 261) | - |
| USD | 652 509 | EUR | 600 000 | 27/07/2023 | HSBC | (2 176) | - |
| USD | 98 749 508 | EUR | 91 316 157 | 27/07/2023 | J.P. Morgan | (889 339) | (0,26) |
| USD | 9 101 891 | GBP | 7 340 081 | 27/07/2023 | Morgan Stanley | (212 118) | (0,06) |
| GBP | 215 000 | USD | 273 323 | 30/08/2023 | UBS | (488) | - |
| USD | 217 426 | EUR | 200 000 | 30/08/2023 | BNP Paribas | (1 171) | - |
| Moins-value latente sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 162 610) | (0,34) |
| Couverture des catégories d'actions | | | | | | | |
| AUD | 10 157 | USD | 6 800 | 31/07/2023 | HSBC | (45) | - |
| EUR | 739 | USD | 811 | 31/07/2023 | HSBC | (5) | - |
| GBP | 49 424 403 | USD | 62 779 555 | 31/07/2023 | HSBC | (61 586) | (0,02) |
| PLN | 53 742 | USD | 13 280 | 31/07/2023 | HSBC | (120) | - |
| SEK | 138 577 | USD | 12 877 | 31/07/2023 | HSBC | (49) | - |
| USD | 314 846 | EUR | 288 718 | 31/07/2023 | HSBC | (258) | - |
| USD | 487 | PLN | 1 997 | 31/07/2023 | HSBC | (3) | - |
| Moins-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif | | | | | | (62 066) | (0,02) |
| Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif | | | | | | (1 224 676) | (0,36) |
| Plus-value latente nette sur contrats de change à terme - Actif | | | | | | 44 890 | 0,01 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Contrats financiers à terme standardisés

| Description du titre | Date d'échéance | Nombre de contrats | Devise | Plus/(moins)-value latente USD | % de l'actif net |
|---|-----------------|--------------------|--------|--------------------------------|------------------|
| Euro-Bund | 07/09/2023 | (83) | EUR | 59 158 | 0,02 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond | 07/09/2023 | 2 | EUR | 7 263 | - |
| US 10 Year Note | 20/09/2023 | (35) | USD | 74 234 | 0,02 |
| US Ultra Bond | 20/09/2023 | 72 | USD | 51 423 | 0,02 |
| Plus-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Actif | | | | 192 078 | 0,06 |
| Euro-Bobl | 07/09/2023 | 78 | EUR | (100 169) | (0,03) |
| Euro-Schatz | 07/09/2023 | 177 | EUR | (122 658) | (0,04) |
| Long Gilt | 27/09/2023 | 2 | GBP | (203) | - |
| US 2 Year Note | 29/09/2023 | 38 | USD | (96 188) | (0,03) |
| US 5 Year Note | 29/09/2023 | 190 | USD | (295 550) | (0,09) |
| US 10 Year Ultra Bond | 20/09/2023 | 49 | USD | (47 734) | (0,01) |
| US Long Bond | 20/09/2023 | 151 | USD | (5 136) | - |
| Moins-value latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (667 638) | (0,20) |
| Moins-value latente nette sur contrats financiers à terme standardisés - Passif | | | | (475 560) | (0,14) |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Swaps de défaut de crédit

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/ reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|--|--------|----------------|--|-----------------|--------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 7 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | 165 157 | 0,05 |
| 1 688 399 | EUR | Citigroup | Anglo American Capital plc, 1.625% 11/03/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2028 | 269 581 | 0,08 |
| 393 333 | EUR | Merrill Lynch | Anglo American Capital plc, 1.625% 11/03/2026 | Vente | 5,00 % | 20/06/2028 | 62 802 | 0,02 |
| 348 847 | EUR | BNP Paribas | Atlantia SpA 1.625% 03/02/2025 | Vente | 1,00 % | 20/12/2024 | 328 | - |
| 1 923 077 | EUR | BNP Paribas | Barclays plc 1.375% 24/01/2026 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | 19 710 | 0,01 |
| 1 074 500 | EUR | J.P. Morgan | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Vente | 1,00 % | 20/12/2024 | 10 508 | - |
| 627 900 | EUR | Barclays | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Vente | 1,00 % | 20/12/2024 | 6 141 | - |
| 375 000 | EUR | Barclays | Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024 | Vente | 5,00 % | 20/06/2032 | 69 523 | 0,02 |
| 1 000 000 | EUR | J.P. Morgan | Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023 | Vente | 1,00 % | 20/06/2027 | 22 563 | 0,01 |
| 928 244 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Vente | 1,00 % | 20/06/2025 | 12 911 | - |
| 2 142 857 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2026 | 34 129 | 0,01 |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 673 353 | 0,20 |
| 9 842 908 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.31-V1 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (42 381) | (0,01) |
| 10 000 000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (58 085) | (0,02) |
| 1 868 304 | EUR | Citigroup | BASF SE 2% 05/12/2022 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (8 232) | - |
| 1 808 541 | EUR | Merrill Lynch | BASF SE 2% 05/12/2022 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (15 369) | (0,01) |
| 400 000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE Co KGaA 1.13% 27/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/06/2028 | (13 632) | (0,01) |
| 1 231 024 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (16 155) | - |
| 765 976 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (10 052) | - |
| 576 915 | EUR | Merrill Lynch | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Achat | (5,00) % | 20/06/2024 | (24 399) | (0,01) |
| 2 003 000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV FRN 20/09/2023 | Achat | (1,00) % | 20/12/2025 | (28 430) | (0,01) |
| 1 562 500 | EUR | Citigroup | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (5 129) | - |
| 1 923 077 | EUR | BNP Paribas | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (6 313) | - |
| 892 857 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Vente | 1,00 % | 20/12/2027 | (3 053) | - |
| 2 500 000 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Vente | 1,00 % | 20/06/2027 | (53 319) | (0,02) |
| 810 493 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (7 400) | - |
| 405 246 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Achat | (1,00) % | 20/12/2027 | (3 700) | - |
| 367 893 | EUR | BNP Paribas | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Achat | (1,00) % | 20/12/2023 | (1 657) | - |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Swaps de défaut de crédit (suite)

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Achat/ Vente | Taux d'intérêt (payé)/reçu | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|--------------|-------------------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 498 500 | EUR | Barclays | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Achat | (1,00) % | 20/06/2024 | (4 114) | - |
| Valeur de marché totale sur swaps de défaut de crédit - Passif | | | | | | | (301 420) | (0,09) |
| Valeur de marché nette sur swaps de défaut de crédit - Actif | | | | | | | 371 933 | 0,11 |

Swaps de taux d'intérêt

| Montant nominal | Devise | Contrepartie | Description du titre | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|----------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 646 264 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,352 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 07/10/2052 | 23 875 | 0,01 |
| 830 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,284 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 06/01/2053 | 54 267 | 0,02 |
| 3 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,138 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 28/09/2052 | 257 989 | 0,08 |
| 15 000 000 | USD | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,736 % Réception taux variable SOFR 1 jour | 05/02/2027 | 285 228 | 0,08 |
| 1 650 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 1,229 % Réception taux variable SONIA 1 jour | 01/02/2034 | 553 052 | 0,16 |
| 2 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,156 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 06/09/2049 | 1 023 727 | 0,30 |
| 2 000 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 0,152 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 06/09/2049 | 1 025 404 | 0,30 |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 3 223 542 | 0,95 |
| 30 000 000 | GBP | Morgan Stanley | Paiement taux variable SONIA 1 jour Réception taux fixe 0,769 % | 09/12/2023 | (1 497 356) | (0,44) |
| 6 950 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux variable EURIBOR 6 mois Réception taux fixe 2,272 % | 15/06/2032 | (455 093) | (0,14) |
| 5 700 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,189 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 20/10/2032 | (173 815) | (0,05) |
| 938 083 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,013 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 21/10/2042 | (38 089) | (0,01) |
| 1 397 000 | EUR | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 3,149 % Réception taux variable EURIBOR 6 mois | 09/11/2032 | (38 002) | (0,01) |
| Valeur de marché totale sur swaps de taux d'intérêt - Passif | | | | | (2 202 355) | (0,65) |
| Valeur de marché nette sur swaps de taux d'intérêt - Actif | | | | | 1 021 187 | 0,30 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF EURO Liquidity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché EUR | % de l'actif net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | Billets de trésorerie | | | | |
| Certificats de dépôt | | | | | Finances | | | | |
| Finances | | | | | Bank of Montreal 0% 12/01/2024 | | | | |
| ABN AMRO Bank NV 0% 02/01/2024 | EUR | 12 000 000 | 11 766 900 | 4,29 | EUR | 10 000 000 | 9 999 976 | 3,64 | |
| Cooperatieve Rabobank UA 0% 28/09/2023 | EUR | 10 000 000 | 9 910 803 | 3,61 | Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.66% 09/03/2024 | EUR | 10 000 000 | 10 000 000 | 3,64 |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 3.16% 16/08/2023 | EUR | 10 000 000 | 9 995 769 | 3,64 | BPCE SA 0% 14/02/2024 | EUR | 10 000 000 | 9 751 602 | 3,55 |
| DNB Bank ASA 0% 01/12/2023 | EUR | 10 000 000 | 9 844 024 | 3,59 | DZ Bank AG 0% 24/08/2023 | EUR | 12 000 000 | 11 940 355 | 4,35 |
| Lloyds Bank plc 0% 27/10/2023 | EUR | 13 000 000 | 12 845 185 | 4,68 | OP Corporate Bank plc 0% 20/07/2023 | EUR | 10 000 000 | 9 981 787 | 3,64 |
| Mizuho Bank Ltd. 0% 07/07/2023 | EUR | 13 000 000 | 12 991 330 | 4,73 | Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 16/10/2023 | EUR | 12 000 000 | 11 871 020 | 4,32 |
| National Australia Bank Ltd. 0% 21/08/2023 | EUR | 15 000 000 | 15 000 292 | 5,46 | Societe Generale SA 0% 21/09/2023 | EUR | 13 000 000 | 12 892 417 | 4,70 |
| Nordea Bank Abp 0% 25/09/2023 | EUR | 10 000 000 | 9 914 446 | 3,61 | Swedbank AB 0% 11/07/2023 | EUR | 12 000 000 | 11 987 861 | 4,37 |
| Qatar National Bank QPSC 0% 10/11/2023 | EUR | 13 000 000 | 12 817 389 | 4,67 | | | | 88 425 018 | 32,21 |
| Standard Chartered Bank 3.39% 02/01/2024 | EUR | 10 000 000 | 9 967 458 | 3,63 | | | | 88 425 018 | 32,21 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 13/09/2023 | EUR | 10 000 000 | 9 924 243 | 3,61 | | | | | |
| Toronto-Domi- nion Bank (The) 3.62% 08/12/2023 | EUR | 11 000 000 | 10 988 085 | 4,00 | | | | | |
| | | | 135 965 924 | 49,52 | | | | | |
| Total des certificats de dépôt | | | 135 965 924 | 49,52 | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | |
| | | | | | | | | 224 390 942 | 81,73 |
| | | | | | Total des investissements | | | | |
| | | | | | | | | 224 390 942 | 81,73 |
| | | | | | Dépôts à terme | | | | |
| | | | | | Finances | | | | |
| | | | | | DZ Bank AG 3.35% 03/07/2023 | | | | |
| | | | | | EUR | 11 769 939 | 11 769 939 | 4,29 | |
| | | | | | Landesbank Ba- den-Wuerttemberg 3.43% 03/07/2023 | | | | |
| | | | | | EUR | 23 331 914 | 23 331 915 | 8,49 | |
| | | | | | Natixis SA 3.35% 03/07/2023 | | | | |
| | | | | | EUR | 16 060 108 | 16 060 108 | 5,85 | |
| | | | | | | | | 51 161 962 | 18,63 |
| | | | | | Total des dépôts à terme | | | | |
| | | | | | | | | 51 161 962 | 18,63 |
| | | | | | Espèces | | | | |
| | | | | | | | | 152 498 | 0,06 |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) | | | | |
| | | | | | | | | (1 149 313) | (0,42) |
| | | | | | Actif net total | | | | |
| | | | | | | | | 274 556 089 | 100,00 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

État des investissements au 30 juin 2023

Schroder ISF US Dollar Liquidity

Portefeuille d'investissements

| Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net | Investissements | Devise | Quantité/ valeur nominale | Valeur de marché USD | % de l'actif net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|--------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs | | | | | US Treasury Bill 0% 16/11/2023 | | | | |
| | | | | | USD 29 630 000 29 045 557 5,81 | | | | |
| Obligations | | | | | | | | | |
| | | | | | 103 455 550 20,70 | | | | |
| Finances | | | | | Total des obligations 103 455 550 20,70 | | | | |
| | | | | | Billets de trésorerie | | | | |
| | | | | | Finances | | | | |
| US Treasury 0.5% 30/11/2023 | USD | 25 250 000 | 24 753 877 | 4,95 | Barclays Bank plc, 144A 0% 14/08/2023 | USD | 20 000 000 | 19 869 250 | 3,98 |
| US Treasury Bill 0% 07/09/2023 | USD | 29 601 000 | 29 321 721 | 5,87 | DNB Bank ASA 0% 14/08/2023 | USD | 15 000 000 | 14 904 056 | 2,98 |
| US Treasury Bill 0% 05/10/2023 | USD | 30 233 000 | 29 824 345 | 5,97 | Mizuho Bank Ltd. 0% 23/08/2023 | USD | 25 000 000 | 24 807 324 | 4,95 |
| US Treasury Bill 0% 02/11/2023 | USD | 34 700 000 | 34 084 951 | 6,82 | Royal Bank of Canada 0% 18/12/2023 | USD | 25 000 000 | 24 340 938 | 4,87 |
| US Treasury Bill 0% 30/11/2023 | USD | 31 644 000 | 30 957 721 | 6,19 | Santander UK plc 0% 05/02/2024 | USD | 25 000 000 | 24 145 514 | 4,83 |
| US Treasury Bill 0% 28/12/2023 | USD | 30 000 000 | 29 219 371 | 5,85 | Standard Chartered plc 0% 14/08/2023 | USD | 15 000 000 | 14 904 431 | 2,98 |
| | | | | 178 161 986 35,65 | Toronto-Domi- nion Bank (The) 0% 13/09/2023 | | | | |
| Total des obligations 178 161 986 35,65 | | | | | USD 25 000 000 24 726 563 4,95 | | | | |
| Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 178 161 986 35,65 | | | | | Westpac Banking Corp. 0% 26/09/2023 | | | | |
| | | | | | USD 25 000 000 24 672 078 4,94 | | | | |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | | | | | 172 370 154 34,48 | | | | |
| Obligations | | | | | Total des billets de trésorerie 172 370 154 34,48 | | | | |
| Finances | | | | | Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé 275 825 704 55,18 | | | | |
| US Treasury Bill 0% 06/07/2023 | USD | 41 500 000 | 41 482 816 | 8,30 | Total des investissements 453 987 690 90,83 | | | | |
| US Treasury Bill 0% 19/10/2023 | USD | 33 450 000 | 32 927 177 | 6,59 | Espèces 45 743 971 9,15 | | | | |
| | | | | | Autres actifs/(passifs) 89 175 0,02 | | | | |
| | | | | | Actif net total 499 820 836 100,00 | | | | |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023

La Société

La Société a été constituée au Luxembourg le 5 décembre 1968 sous forme de société anonyme. Par une résolution de l'Assemblée générale extraordinaire des Actionnaires du 31 janvier 1989, la forme et la raison sociale de la Société ainsi que sa durée ont été modifiées. La Société est désormais une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») à durée illimitée dont la raison sociale est Schroder International Selection Fund. La Société répond aux conditions d'admissibilité au statut d'organisme de placement collectif (OPC) régi par les dispositions de la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle qu'amendée, sur les organismes de placement collectif (la « Loi de 2010 »).

Catégories d'actions

À la date du présent rapport, vingt-neuf catégories d'actions sont commercialisées au sein des Compartiments : actions A, A1, AX, B, C, CN, CX, D, E, F, I, IA, IB, IC, IE, IZ, J, K1, R, S, U, X, X1, X2, X3, X9, Y, Y9 et Z.

Tous les Compartiments proposent des actions de Catégories A, B et C, à l'exception des Compartiments suivants :

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha (propose uniquement les actions A, C, E, I et IZ) ;
Schroder ISF Global Gold (propose uniquement les actions A, A1, C, I, IZ, S et U) ;
Schroder ISF Indian Opportunities (propose uniquement les actions A, A1, C, E, F, I et IZ) ;
Schroder ISF Japanese Opportunities (propose uniquement les actions A, A1, C et I) ;
Schroder ISF Nordic Micro Cap (propose uniquement les actions A, C, I et IZ) ;
Schroder ISF Nordic Smaller Companies (propose uniquement les actions A, C, I et IZ) ;
Schroder ISF Sustainable Asian Equity (propose uniquement les actions A, AX, C, F, I, IZ et U) ;
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income (propose uniquement les actions C, I, IZ et S) ;
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity (propose uniquement les actions C, I et IZ) ;
Schroder ISF QEP Global Core (propose uniquement les actions C, I, IZ, X et X1) ;
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (propose uniquement les actions A, A1, C, I, IZ, K1 et Z) ;
Schroder ISF QEP Global ESG (propose uniquement les actions A, C, I, IZ et S) ;
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels (propose uniquement les actions A, C, I, IE et IZ) ;
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy (propose uniquement les actions A, C, E et I) ;
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy (propose uniquement les actions A, C, E, I et IZ) ;
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component (propose uniquement les actions I) ;
Schroder ISF Global Managed Growth (propose uniquement les actions A, C, E, I et IZ) ;
Schroder ISF Global Target Return (propose uniquement les actions A, A1, AX, C, I, IZ, U et X) ;
Schroder ISF Japan DGF (propose uniquement les actions C, I, IZ et X) ;
Schroder ISF Sustainable Conservative (propose uniquement les actions A, A1, C, I et IZ) ;
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (propose uniquement les actions A, A1, C, I et IZ) ;
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond (propose uniquement les actions A, A1, C, E, I et Y) ;
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond (propose uniquement les actions A, C, I et X) ;
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond (propose uniquement les actions A, C, I et IZ) ;
Schroder ISF Securitised Credit (propose uniquement les actions A, A1, C, E, I et IZ).

Les actions sont généralement émises sous la forme d'Actions de capitalisation. Des Actions de distribution peuvent être émises au sein d'un Compartiment, à la discrétion des Administrateurs. Une liste des Actions de distribution disponibles peut être obtenue sur demande auprès de la Société de gestion.

Conformément aux dispositions du prospectus en vigueur, les Administrateurs peuvent également proposer des catégories libellées dans plusieurs devises. Les Gestionnaires d'investissement respectifs ont la possibilité de couvrir les actions de ces catégories par rapport à la devise du Compartiment ou par rapport aux devises dans lesquelles les actifs sous-jacents du Compartiment concerné sont libellés. Lorsqu'une telle couverture est mise en place, les Gestionnaires d'investissement respectifs peuvent, pour le compte exclusif de ces catégories, conclure des contrats à terme sur devises (futures et forwards), des options sur devises et des swaps de devises afin de préserver la valeur de la devise de référence par rapport à la devise du Compartiment concerné. Les effets de cette couverture, pour autant qu'elle soit mise en œuvre, se refléteront sur la Valeur liquidative et, par conséquent, sur la performance de ces catégories d'actions supplémentaires. De même, tous les frais encourus dans le cadre de ces opérations de couverture seront supportés par les catégories d'actions concernées. Les catégories d'actions disponibles au sein de chaque Compartiment sont présentées en détail dans le prospectus en vigueur. Les Administrateurs peuvent décider en tant que de besoin d'émettre des catégories d'actions couvertes contre la durée au sein de certains Compartiments en obligations ou de la totalité d'entre eux. Les catégories d'actions couvertes contre la durée emploient des stratégies de couverture afin de chercher à réduire leur sensibilité aux variations des taux d'intérêt. Il ne saurait être garanti que ces stratégies de couverture auront l'effet escompté. Les effets de cette couverture, pour autant qu'elle soit mise en œuvre, se refléteront sur la Valeur liquidative et, par conséquent, sur la performance de ces catégories d'actions. De la même manière, les frais découlant de ces opérations de couverture seront à la charge de la catégorie d'actions couverte contre la durée. Selon les variations des taux d'intérêt, la performance des catégories d'actions couvertes contre la durée peut être inférieure à celle d'autres catégories d'actions au sein des Compartiments en obligations. Des catégories d'actions couvertes contre la durée peuvent être émises dans le cadre de tout type de catégories d'actions disponibles au sein des Compartiments en obligations.

La convention de dénomination employée pour les catégories d'actions est la suivante :

Cap A pour une catégorie d'actions libellée dans la devise de base ;

Cap A « CCY » pour une catégorie d'actions multidevise ;

Cap A « CCY » Hedged pour une catégorie d'actions couverte.

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commission d'entrée

La Société de gestion et les Distributeurs sont en droit de percevoir les commissions d'entrée suivantes, lesquelles peuvent toutefois, à la discrétion des Administrateurs, ne pas être appliquées ou n'être appliquées qu'en partie.

| | |
|--|---|
| Actions A et AX | |
| Compartiments en actions | Commission d'entrée de 5,26315 % maximum de la Valeur liquidative par Action |
| Compartiments multi-actifs | Commission d'entrée de 5,26315 % maximum de la Valeur liquidative par Action, à l'exception de : 4,16667 % maximum de la Valeur liquidative par Action de Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Target Return, Schroder ISF Inflation Plus, Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income, Schroder ISF Multi-Asset Total Return et Schroder ISF Sustainable Future Trends jusqu'à 3,09278 % de la Valeur liquidative par Action de Schroder ISF Sustainable Conservative |
| Compartiments à performance absolue et Compartiments en obligations | Commission d'entrée de 3,09278 % maximum de la Valeur liquidative par Action, à l'exception de : 5,26315 % maximum de la Valeur liquidative par Action de Schroder ISF Sustainable European Market Neutral |
| Allocation d'actifs | Commission d'entrée de 5,26315 % maximum de la Valeur liquidative par Action |
| Compartiments en liquidités | Pas de commission d'entrée |
| Actions CN | |
| Compartiments en actions | Commission d'entrée de 3,09278 % maximum de la Valeur liquidative par Action |
| Actions A1 | |
| Compartiments en actions | Commission d'entrée de 4,16667 % maximum de la Valeur liquidative par Action |
| Compartiments multi-actifs | Commission d'entrée de 4,16667 % maximum de la Valeur liquidative par Action, à l'exception de : 2,04081 % maximum de la Valeur liquidative par Action de Schroder ISF Sustainable Conservative 3,09278 % maximum de la Valeur liquidative par Action de Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Target Return, Schroder ISF Inflation Plus, Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income et Schroder ISF Sustainable Future Trends |
| Compartiments à performance absolue et Compartiments en obligations | Commission d'entrée de 5,26315 % maximum de la Valeur liquidative par Action |
| Allocation d'actifs alternatifs | Commission d'entrée de 5,26315 % maximum de la Valeur liquidative par Action |
| Compartiments en liquidités | Pas de commission d'entrée |
| Actions C et K1 | |
| | Commission d'entrée de 1,0101 % maximum de la Valeur liquidative par Action |
| Compartiments en liquidités | Pas de commission d'entrée |
| Actions CX et E | |
| | Commission d'entrée de 1,0101 % maximum de la Valeur liquidative par Action |
| Actions F | |
| | Pas de commission d'entrée |
| Actions I | |
| | Pas de commission d'entrée |
| Actions J, S, U, X, X1, X2 et X3 | |
| | Pas de commission d'entrée |
| Actions B, D, IA, IB, IC, IE, IZ, R, X9, Y, Y9 et Z | |
| | Pas de commission d'entrée |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commission de distribution

| | |
|--|--|
| Actions A, AX, C, CN, CX, E, F, I, IA, IB, IC, IE, IZ, J, K1, R, S, X, X1, X2, X3, X9, Y, Y9 et Z | Pas de commission de distribution |
| Actions B[^] | |
| Compartiments en actions | Commission de distribution de 0,60 % par an de l'actif net des Compartiments |
| Compartiments à performance absolue | Commission de distribution de 0,50 % par an de l'actif net des Compartiments à l'exception de : 0,30 % par an de l'actif net du Compartiment Schroder ISF EURO Credit Absolute Return |
| Compartiments en obligations | Commission de distribution de 0,50 % par an de l'actif net des Compartiments à l'exception de : 0,10 % par an de l'actif net du Compartiment Schroder ISF EURO Short Term Bond 0,30 % par an de l'actif net des Compartiments Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond et Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit 0,60 % par an de l'actif net des Compartiments Schroder ISF Carbon Neutral Credit et Schroder ISF Social Impact Credit |
| Compartiments en liquidités | Pas de commission de distribution |
| Compartiments multi-actifs | Commission de distribution de 0,60 % par an de l'actif net des Compartiments à l'exception de : 0,50 % par an de l'actif net du Compartiment Schroder ISF Inflation Plus |
| Allocation d'actifs alternatifs | Commission de distribution de 0,60 % par an de l'actif net des Compartiments |
| Actions D et U^{^^} | Commission de distribution de 1,00 % par an de l'actif net des Compartiments, à l'exception de 0,00 % par an de l'actif net du Compartiment Schroder ISF Emerging Asia. |
| Actions A1^{^^} | Commission de distribution de 0,50 % par an de l'actif net des Compartiments à l'exception de : 0,20 % par an de l'actif net du Compartiment Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond |
| Compartiments en liquidités | Pas de commission de distribution |

[^] Les commissions de distribution dues au titre des Actions B sont payables trimestriellement.

^{^^} Les commissions de distribution dues au titre des Actions A1 et D sont payées à des intervalles convenus en tant que de besoin entre la Société et les Distributeurs spécifiquement désignés pour la distribution de ces actions.

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Montant minimum de souscription, Montant minimum de souscription ultérieure et Montant minimum de participation

Conformément aux dispositions du prospectus en vigueur, les montants minimums de souscription, de souscription ultérieure et de participation sont les suivants :

| | |
|---|--|
| Actions A, A1, AX, B, C, CN, CX, D, E, F, U, Y et Y9 | <p>Les montants minimums de souscription initiale, de souscription ultérieure et de participation sont de 1 000 EUR ou 1 000 USD, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible.†</p> <p>Les actions E seront exclusivement proposées avec l'accord préalable de la Société de gestion.</p> <p>Les actions F ne seront proposées qu'aux investisseurs qui, à la réception de l'ordre de souscription concerné, sont des Investisseurs de Singapour utilisant le Fonds central de prévoyance (Central Provident Fund, « CPF ») pour investir dans la Société.</p> <p>Les actions U seront exclusivement proposées avec l'accord préalable de la Société de gestion par le biais de certains Distributeurs. Les actions U seront exclusivement distribuées dans des pays non membres de l'EEE.</p> <p>Les actions Y ne sont accessibles qu'à certains clients de Schroders, à la discrétion de la Société de gestion. Avant que la Société de gestion ne puisse accepter une souscription d'actions Y, une convention juridique doit être établie entre l'Investisseur et Schroders, contenant des dispositions propres à l'investissement en actions Y.</p> |
| Actions I, J et IE | <p>Les montants minimums de souscription initiale et de participation sont de 5 000 000 EUR ou 5 000 000 USD, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant minimum de souscription ultérieure est de 2 500 000 EUR ou 2 500 000 USD, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible.†</p> <p>Les Actions I seront uniquement proposées aux investisseurs qui, au moment de la réception de l'ordre de souscription correspondant, sont des clients de Schroders qui ont conclu un accord relatif aux commissions applicables aux investissements réalisés par les clients dans ces actions et qui sont des Investisseurs institutionnels.</p> <p>Les Actions J ne seront proposées qu'aux et ne pourront être acquises que par des Fonds de Fonds japonais qui sont des Investisseurs institutionnels.</p> |
| Actions IA | <p>Les montants minimums de souscription initiale et de participation sont de 250 000 000 EUR ou 250 000 000 USD, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant minimum de souscription ultérieure est de 20 000 000 EUR ou 20 000 000 USD, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible.†</p> |
| Actions IB | <p>Les montants minimums de souscription initiale et de participation sont de 300 000 000 EUR, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant minimum de souscription ultérieure est de 20 000 000 EUR ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible.†</p> |
| Actions IC | <p>Les montants minimums de souscription initiale et de participation sont de 350 000 000 EUR, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant minimum de souscription ultérieure est de 20 000 000 EUR ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible.†</p> |
| Actions IZ et Z | <p>Les montants minimums de souscription initiale et de participation sont de 100 000 000 EUR ou 100 000 000 USD, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant minimum de souscription ultérieure est de 20 000 000 EUR ou 20 000 000 USD, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible.†</p> <p>Les Actions IZ ne seront proposées qu'aux et ne pourront être acquises que par des Investisseurs institutionnels avec l'accord préalable de la Société de gestion.</p> <p>Les Actions Z seront offertes dans des circonstances limitées à des investisseurs professionnels pour la distribution dans certains pays et par le biais de certains Distributeurs, avec l'accord préalable de la Société de gestion.</p> |
| Actions X et X9 | <p>Les montants minimums de souscription initiale et de participation sont de 25 000 000 EUR, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant minimum de souscription ultérieure est de 12 500 000 EUR ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible.†</p> <p>Les Actions X seront exclusivement proposées, sur accord préalable de la Société de gestion, aux investisseurs institutionnels, tels que définis périodiquement par les directives ou les recommandations édictées par l'autorité de tutelle luxembourgeoise.</p> |
| Actions X1 | <p>Les montants minimums de souscription initiale et de participation sont de 22 500 000 EUR, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant minimum de souscription ultérieure est de 12 500 000 EUR ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible.†</p> <p>Les Actions X1 seront exclusivement proposées, sur accord préalable de la Société de gestion, aux investisseurs institutionnels, tels que définis périodiquement par les directives ou les recommandations édictées par l'autorité de tutelle luxembourgeoise.</p> |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Montant minimum de souscription, montant minimum de souscription ultérieure et montant minimum de participation (suite)

| | |
|---------------------------|---|
| Actions X2 | Les montants minimums de souscription initiale et de participation sont de 20 000 000 EUR, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant minimum de souscription ultérieure est de 12 500 000 EUR ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible. [†] Les Actions X2 seront exclusivement proposées, sur accord préalable de la Société de gestion, aux investisseurs institutionnels, tels que définis périodiquement par les directives ou les recommandations édictées par l'autorité de tutelle luxembourgeoise. |
| Actions X3 | Les montants minimums de souscription initiale et de participation sont de 17 500 000 EUR, ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible. Le montant minimum de souscription ultérieure est de 12 500 000 EUR ou leur proche équivalent dans toute autre devise librement convertible. [†] |
| Actions K1, R et S | Il n'y a pas de montant minimum de souscription ou de participation. |

[†] L'application de ces minima peut être ponctuellement suspendue à la discrétion des Administrateurs.

Des informations complémentaires sur les caractéristiques spécifiques des différentes catégories d'actions et sur les conditions selon lesquelles les commissions d'entrée et de distribution sont calculées se trouvent dans le prospectus en vigueur.

Politiques comptables

Résumé des principales règles comptables

Les états financiers sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis au Luxembourg pour les fonds d'investissement sur la base de la continuité d'exploitation. Les Compartiments qui ont été liquidés ou qui devraient l'être après la fin de la période sont préparés selon la méthode de non-continuité d'exploitation. L'application de la méthode comptable de non-continuité d'exploitation n'a pas donné lieu à des ajustements importants des valeurs liquidatives publiées des Compartiments. Ces liquidités sont surveillées par la direction et seront redistribuées aux investisseurs une fois tous les coûts acquittés.

À la date du rapport, les montants de liquidités en garde pour les Compartiments liquidés mentionnés ci-après étaient les suivants :

| Compartiments | Liquidités en garde à la date du rapport |
|--|--|
| Schroder ISF European Large Cap | 5 EUR |
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond | 52 373 USD |
| Schroder ISF Global Multi-Factor Equity | 22 090 USD |
| Schroder ISF Middle East | 16 USD |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus | 87 021 USD |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged | 495 EUR |

Valeur liquidative

Calcul de la Valeur liquidative par action

La Valeur liquidative (« VL ») par Action de chaque Catégorie est calculée chaque Jour de transaction dans la devise de la catégorie concernée. Elle est obtenue en divisant la VL attribuable à chaque Catégorie, représentant sa part de l'actif minoré du passif, par le nombre d'Actions de cette Catégorie alors en circulation. Le résultat est arrondi à quatre décimales près. Les règles qui s'appliquent à l'évaluation du total de l'actif sont présentées en détail dans le prospectus en vigueur.

Évaluation des actifs de la Société

La valeur des titres, instruments dérivés et actifs est déterminée le 30 juin 2023, sur la base du dernier jour de calcul des prix. Cette valeur est fondée sur le prix disponible au point d'évaluation de chaque compartiment sur la bourse de valeurs ou sur tout autre marché réglementé sur laquelle/lequel ces titres ou actifs sont cotés ou négociés. Si ces titres ou autres actifs sont cotés ou négociés sur plusieurs Bourses de valeurs ou autres marchés réglementés, les Administrateurs détermineront l'ordre de priorité selon lequel ces Bourses de valeurs ou autres marchés réglementés seront utilisés pour établir les prix desdits titres ou autres actifs.

Si un titre n'est pas coté ou négocié sur une Bourse de valeurs officielle ou un autre marché réglementé ou si le dernier prix disponible pour des titres ainsi cotés ou négociés n'est pas représentatif de leur valeur réelle, les Administrateurs procéderont à l'évaluation en se basant sur la valeur probable de réalisation de ces titres, estimée avec prudence et de bonne foi.

La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets, des billets à vue et des montants à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes en espèces et des intérêts déclarés ou courus susmentionnés et non encore reçus, sera réputée être leur valeur nominale, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être payée ou reçue en entier, auquel cas la valeur de ces actifs sera déterminée en retranchant un montant jugé adéquat par la Société afin de refléter leur valeur réelle.

Les instruments financiers dérivés qui ne sont pas cotés sur une bourse de valeurs officielle ou négociés sur un autre marché réglementé sont évalués conformément aux usages du marché. Les swaps sont évalués à leur juste valeur sur la base des titres sous-jacents (en fin de séance ou intraday) en tenant compte des caractéristiques des engagements sous-jacents.

Les actifs liquides et les Instruments du marché monétaire seront évalués soit sur la base de la valeur de marché, soit sur la base de la valeur par rapport au modèle lorsque l'utilisation de la valeur de marché n'est pas possible ou que les données du marché ne sont pas de qualité suffisante.

Les parts ou actions d'organismes de placement collectif de type ouvert sont évaluées sur la base de leur dernière Valeur liquidative disponible.

Si l'un des principes d'évaluation précités ne reflète pas la méthode d'évaluation communément utilisée sur des marchés spécifiques ou ne semble pas suffisamment précis pour déterminer la valeur des actifs de la Société, les Administrateurs peuvent, de bonne foi et conformément aux principes et méthodes d'évaluation généralement admis, fixer des principes d'évaluation différents. Les éléments d'actif ou de passif libellés dans des devises autres que la devise de base des Compartiments sont convertis en appliquant le taux de change au comptant publié par une banque ou un autre organisme financier reconnu.

Les Administrateurs sont autorisés, dans la mesure permise par le droit applicable, à appliquer d'autres principes d'évaluation appropriés aux actifs des Compartiments et/ou aux actifs d'une Catégorie d'actions donnée si les méthodes d'évaluation susmentionnées paraissent impossibles à appliquer ou inadéquates en raison de circonstances ou d'événements exceptionnels.

Au 30 juin 2023, l'évaluation des actifs à la juste valeur était appliquée aux titres suivants :

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Valeur liquidative (suite)

| Nom du titre | Compartiment |
|---|---|
| Trinity Ltd. | Schroder ISF China Opportunities |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Rosneft Oil Co. PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Polyus PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Magnit PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Fix Price Group plc , GDR | Schroder ISF Emerging Europe |
| Novatek PJSC , GDR | Schroder ISF Emerging Europe |
| X5 Retail Group NV, Reg. S , GDR 'S' | Schroder ISF Emerging Europe |
| Noventiq Holdings plc, Reg. S , GDR | Schroder ISF Emerging Europe |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF Emerging Europe |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| United Co. RUSAL International PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Tatneft PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Sberbank of Russia PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Gazprom PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Rosneft Oil Co. PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Polyus PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Magnit PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF Emerging Markets |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Emerging Markets Value |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Emerging Markets Value |
| OW Bunker A/S | Schroder ISF European Smaller Companies |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF European Value |
| Peace Mark Holdings Ltd. | Schroder ISF European Value |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Global Dividend Maximiser |
| Magnit PJSC | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Global Equity Yield |
| Pure Gold Mining, Inc. | Schroder ISF Global Gold |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Global Recovery |
| OW Bunker A/S | Schroder ISF Global Smaller Companies |
| Minto Metals Corp. | Schroder ISF Global Smaller Companies |
| Trinity Ltd. | Schroder ISF Greater China |
| Longtop Financial Technologies , ADR | Schroder ISF Hong Kong Equity |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity |
| Sberbank of Russia PJSC | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity |
| iWeb Ltd., 144A | Schroder ISF Global Equity Alpha |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| SRH NV | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| China Taifeng Beddings Holdings Ltd. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Ya Hsin Industrial Co. Ltd. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Enka Insaat ve Sanayi A/S | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Caja de Ahorros del Mediterraneo | Schroder ISF QEP Global Core |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| China Animal Healthcare Ltd. | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| Youyuan Hldgs | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| China Taifeng Beddings Holdings Ltd. | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| Anxin-China Holdings Ltd. | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF QEP Global ESG |
| SRH NV | Schroder ISF QEP Global ESG |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Valeur liquidative (suite)

| Nom du titre | Compartiment |
|---|--|
| Enka Insaat ve Sanayi A/S | Schroder ISF QEP Global ESG |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF QEP Global Quality |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy |
| Mobile TeleSystems PJSC | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF Global Multi-Asset Income |
| China Metal Recycling Holdings Ltd. | Schroder ISF Global Multi-Asset Income |
| Enka Insaat ve Sanayi A/S | Schroder ISF Global Multi-Asset Income |
| Russian Federation Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return |
| ADLER Group SA | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return |
| SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020 | Schroder ISF Global Bond |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF US Dollar Bond |
| Banco Santander SA 20/12/2027 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| SoFi Professional Loan Program LLC, IO, Series 2017-D 'R1', 144A 25/09/2040 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Sofi Professional Loan Program Trust, IO, Series 2018-B 'R1', 144A 26/08/2047 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| YORK CLO DA 20/03/2029 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Banco Santander Totta SA 15/08/2037 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Fondo De Titulizacion Pymes Magdalena 11.49% 30/06/2050 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Motor Securities DAC 'D' 13.157% 25/11/2029 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Juniper Valley Park CLO LLC, Reg. S, Series 2023-1X 'A1' 7.005% 20/07/2035 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028 | Schroder ISF Emerging Market Bond |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency |
| Russian Federation Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033 | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond |
| ADLER Group SA | Schroder ISF EURO Corporate Bond |
| ADLER Group SA | Schroder ISF EURO Credit Conviction |
| SNS Bank NV, Reg. S 0% Perpetual | Schroder ISF EURO High Yield |
| ADLER Group SA | Schroder ISF EURO High Yield |
| ADLER Group SA | Schroder ISF Global Corporate Bond |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028 | Schroder ISF Global Credit High Income |
| ADLER Group SA | Schroder ISF Global Credit High Income |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Global Credit Income |
| ADLER Group SA | Schroder ISF Global Credit Income |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Global Credit Income Short Duration |
| SNS Bank NV, Reg. S 0% Perpetual | Schroder ISF Global High Yield |
| ADLER Group SA | Schroder ISF Global High Yield |
| Motor Securities DAC 'C' 7.157% 25/11/2029 | Schroder ISF Securitised Credit |
| Juniper Valley Park CLO LLC, Reg. S, Series 2023-1X 'A1' 7.005% 20/07/2035 | Schroder ISF Securitised Credit |
| ADLER Group SA | Schroder ISF Strategic Credit |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* |
| Rosneft Oil Co. PJSC | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* |
| Polyus PJSC | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* |

Évaluation à la juste valeur

Conformément aux dispositions du prospectus en vigueur, la méthode d'évaluation peut être appliquée afin de protéger les intérêts des Actionnaires de la Société contre des pratiques d'arbitrage sur la valeur liquidative (market timing). Par conséquent, si un Compartiment est principalement investi sur des marchés qui sont fermés au moment où il est évalué, les Administrateurs peuvent, en période de volatilité des marchés et par dérogation aux dispositions prévues à la rubrique « Calcul de la Valeur liquidative par Action » ci-avant, demander à l'Agent administratif dudit Compartiment d'autoriser l'ajustement de la Valeur liquidative par Action afin qu'elle reflète plus précisément la juste valeur des investissements du Compartiment au moment de leur évaluation. Le niveau de l'ajustement est basé sur un processus systématique impliquant une méthode de la régression multifactorielle qui intègre des facteurs spécifiques mondiaux, régionaux et de titres jusqu'au moment de l'évaluation.

Les Administrateurs se réservent toutefois le droit d'étendre le principe de l'évaluation à la juste valeur à d'autres Compartiments s'ils estiment que cette méthode est la plus appropriée.

Le 30 juin 2023, le dernier jour ouvrable de la période considérée, les Compartiments suivants ont fait l'objet d'un ajustement :

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Évaluation à la juste valeur (suite)

| Compartiment | Devises | Total de l'ajustement |
|--|---------|-----------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | USD | 17 479 450 |
| Schroder ISF Global Equity | USD | 4 549 791 |
| Schroder ISF Japanese Equity | JPY | 577 461 480 |
| Schroder ISF US Large Cap | USD | 16 556 206 |
| Schroder ISF All China Equity | USD | 1 970 370 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | USD | 488 437 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact* | USD | 22 607 |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | USD | 2 850 332 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | USD | 535 242 |
| Schroder ISF Asian Total Return | USD | 12 365 475 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* | USD | 1 102 571 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | USD | 62 206 |
| Schroder ISF China A | USD | 4 858 173 |
| Schroder ISF China A All Cap | USD | 75 336 |
| Schroder ISF China Opportunities | USD | 3 538 625 |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | USD | 36 611 |
| Schroder ISF Emerging Asia | USD | 15 023 721 |
| Schroder ISF Emerging Europe | EUR | 96 513 |
| Schroder ISF Emerging Markets | USD | 12 036 619 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | USD | 558 076 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | USD | 92 976 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | USD | 107 622 |
| Schroder ISF European Value | EUR | 38 844 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | USD | 434 793 |
| Schroder ISF Global Cities | USD | 2 872 185 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | USD | 14 567 950 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | USD | 169 468 |
| Schroder ISF Global Disruption | USD | 3 151 103 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | USD | 2 273 882 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | USD | 3 644 870 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | USD | 250 167 |
| Schroder ISF Global Energy | USD | 1 236 986 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | USD | 4 965 005 |
| Schroder ISF Global Equity Yield | USD | 586 691 |
| Schroder ISF Global Gold | USD | 1 852 915 |
| Schroder ISF Global Recovery | USD | 1 753 339 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | USD | 1 319 423 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | USD | 596 072 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | USD | 18 288 894 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | USD | 43 604 |
| Schroder ISF Greater China | USD | 7 889 217 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | USD | 1 516 262 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | HKD | 40 870 610 |
| Schroder ISF Indian Equity | USD | 205 559 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | USD | 154 048 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | JPY | 106 373 741 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | JPY | 74 004 387 |
| Schroder ISF Latin American | USD | 1 527 202 |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | USD | 88 902 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | USD | 336 934 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | USD | 1 421 676 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | USD | 526 627 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | USD | 633 904 |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Évaluation à la juste valeur (suite)

| Compartiment | Devise | Total de l'ajustement |
|---|--------|-----------------------|
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | USD | 4 623 259 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | USD | 1 865 130 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | USD | 11 153 581 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | USD | 1 924 877 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | USD | 228 878 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 2 200 893 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | USD | 171 226 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | USD | 1 683 485 |
| Schroder ISF Commodity | USD | 2 704 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | USD | 719 |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | 31 650 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | 109 728 |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | EUR | 15 940 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | EUR | 49 145 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | EUR | 170 151 |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | 14 036 |

Ajustements de Swing Pricing

La Valeur liquidative par Action d'un Compartiment peut être diluée si les investisseurs achètent ou vendent des actions dudit Compartiment à des cours qui ne reflètent pas les frais de transaction et autres liés à la négociation des titres effectuée par le Gestionnaire d'investissement en fonction des entrées ou sorties de capitaux. Afin de lutter contre cet effet, un mécanisme de Swing Pricing peut être adopté pour protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment. Si, à une Date d'évaluation donnée, le total des transactions nettes en actions d'un Compartiment est supérieur à un seuil prédéterminé, tel que défini et contrôlé périodiquement par les Administrateurs pour chaque Compartiment, la Valeur liquidative par Action peut être ajustée à la hausse ou à la baisse pour correspondre respectivement aux entrées nettes ou sorties nettes.

Les entrées nettes et sorties nettes sont déterminées par la Société de gestion sur la base des dernières informations disponibles au moment du calcul de la Valeur liquidative par Action. Le mécanisme de Swing Pricing peut être appliqué à tous les Compartiments. La Société de gestion fixera le périmètre de l'ajustement anti-dilution afin qu'il corresponde aux frais de transaction et autres. Un tel ajustement peut varier d'un Compartiment à l'autre et, dans des conditions de marché normales, ne devrait pas dépasser 2 % de la Valeur liquidative par Action non ajustée du Compartiment concerné lors de tout jour de transaction. Toutefois, dans des conditions de marché inhabituelles ou exceptionnelles (telles qu'une volatilité importante du marché, une perturbation du marché ou une contraction économique importante, un attentat terroriste ou une guerre [ou autres hostilités], une pandémie ou autre crise sanitaire, ou encore une catastrophe naturelle), la Société de gestion peut décider, à titre temporaire, d'ajuster la Valeur liquidative d'un Compartiment de plus de 2 % lorsqu'une telle décision se justifie comme étant dans le meilleur intérêt des actionnaires. Toute décision d'ajustement de la Valeur liquidative de plus de 2 % sera publiée sur le site Internet suivant : www.schroders.lu.

Le mécanisme de Swing Pricing est appliqué aux Compartiments de la Société depuis le 12 janvier 2009.

Le 30 juin 2023, le dernier jour ouvrable de la période considérée, des ajustements de Swing Pricing ont été appliqués aux Compartiments Schroder ISF Emerging Europe, Schroder ISF European Value, Schroder ISF Global Sustainable Food and Water, Schroder ISF Global Equity Alpha et Schroder ISF Emerging Market Bond. Les Valeurs liquidatives officielles par Action de ces Compartiments après ajustement de Swing Pricing sont présentées dans le tableau ci-dessous. Aucune des autres données financières mentionnées dans le présent rapport ne tient compte d'un ajustement de Swing Pricing.

| Compartiment | Devise de la catégorie d'actions | VL non oscillante par action | VL oscillante par action |
|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Schroder ISF Emerging Europe | | | |
| Catégorie A Cap | EUR | 16,8651 | 16,9055 |
| Catégorie A Cap NOK | NOK | 198,5424 | 199,0187 |
| Catégorie A Dis | EUR | 11,5248 | 11,5524 |
| Catégorie A Dis GBP | GBP | 9,8815 | 9,9052 |
| Catégorie A1 Cap | EUR | 15,4931 | 15,5302 |
| Catégorie A1 Cap USD | USD | 16,8177 | 16,8580 |
| Catégorie B Cap | EUR | 14,6660 | 14,7011 |
| Catégorie B Dis | EUR | 10,1752 | 10,1996 |
| Catégorie C Cap | EUR | 19,5732 | 19,6202 |
| Catégorie C Dis | EUR | 12,7670 | 12,7976 |
| Catégorie I Cap | EUR | 24,9251 | 24,9849 |
| Catégorie IZ Cap | EUR | 58,0287 | 58,1679 |
| Schroder ISF European Value | | | |
| Catégorie A Cap | EUR | 79,3620 | 79,5842 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | SGD | 132,2126 | 132,5827 |
| Catégorie A Cap USD | USD | 89,3415 | 89,5916 |
| Catégorie A Dis | EUR | 54,6911 | 54,8442 |
| Catégorie A1 Cap | EUR | 72,8972 | 73,1013 |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Ajustements de Swing Pricing (suite)

| Compartiment | Devise de la catégorie d'actions | VL non oscillante par action | VL oscillante par action |
|---|----------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Schroder ISF European Value (suite) | | | |
| Catégorie B Cap | EUR | 70,5392 | 70,7367 |
| Catégorie C Cap | EUR | 90,6208 | 90,8745 |
| Catégorie C Dis | EUR | 59,3495 | 59,5156 |
| Catégorie I Cap | EUR | 120,4099 | 120,7470 |
| Catégorie IZ Cap | EUR | 90,1684 | 90,4208 |
| Catégorie Z Cap | EUR | 91,5908 | 91,8472 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | | | |
| Catégorie A Cap | USD | 98,7577 | 98,6391 |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | CZK | 2610,1364 | 2607,0029 |
| Catégorie A Cap EUR | EUR | 101,7207 | 101,5986 |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | EUR | 100,0812 | 99,9610 |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | GBP | 101,2611 | 101,1395 |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | PLN | 430,8726 | 430,3552 |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | SGD | 142,6826 | 142,5113 |
| Catégorie A Dis EUR | EUR | 97,1210 | 97,0045 |
| Catégorie A1 Cap | USD | 97,9794 | 97,8618 |
| Catégorie B Cap | USD | 97,7787 | 97,6613 |
| Catégorie C Cap | USD | 100,1586 | 100,0384 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | EUR | 95,1308 | 95,0166 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | GBP | 97,1980 | 97,0813 |
| Catégorie C Dis couverte en GBP SV | GBP | 92,5309 | 92,4198 |
| Catégorie E Cap | USD | 100,8094 | 100,6884 |
| Catégorie E Cap GBP | GBP | 106,0082 | 105,8810 |
| Catégorie I Cap | USD | 101,8861 | 101,7638 |
| Catégorie IZ Cap | USD | 100,6567 | 100,5358 |
| Catégorie U Cap | USD | 98,1987 | 98,0808 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | | | |
| Catégorie A Cap | USD | 299,5310 | 299,8604 |
| Catégorie A Cap CZK | CZK | 6230,9092 | 6237,7611 |
| Catégorie A Cap EUR | EUR | 274,3992 | 274,7010 |
| Catégorie A Cap GBP | GBP | 109,8140 | 109,9347 |
| Catégorie A Dis EUR AV | EUR | 99,5398 | 99,6493 |
| Catégorie A Dis GBP | GBP | 207,6675 | 207,8959 |
| Catégorie A1 Cap | USD | 278,2262 | 278,5322 |
| Catégorie A1 Cap EUR | EUR | 255,4591 | 255,7401 |
| Catégorie B Cap | USD | 271,5769 | 271,8756 |
| Catégorie B Cap EUR | EUR | 249,2136 | 249,4877 |
| Catégorie C Cap | USD | 345,2684 | 345,6481 |
| Catégorie C Cap EUR | EUR | 314,0612 | 314,4067 |
| Catégorie C Cap GBP | GBP | 106,9966 | 107,1142 |
| Catégorie C Dis | USD | 293,3878 | 293,7104 |
| Catégorie I Cap | USD | 420,9406 | 421,4036 |
| Catégorie I Cap EUR | EUR | 386,6851 | 387,1104 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | EUR | 343,5906 | 343,9684 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | GBP | 109,3500 | 109,4702 |
| Catégorie IZ Cap | USD | 352,7725 | 353,1605 |
| Catégorie IZ Cap EUR | EUR | 143,3982 | 143,5559 |
| Catégorie X1 Cap | USD | 127,4534 | 127,5935 |
| Catégorie Z Cap EUR | EUR | 313,4539 | 313,7987 |
| Catégorie Z Dis EUR QV | EUR | 104,6185 | 104,7335 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | | | |
| Catégorie A Cap | USD | 110,3358 | 109,9607 |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Ajustements de Swing Pricing (suite)

| Compartiment | Devise de la catégorie d'actions | VL non oscillante par action | VL oscillante par action |
|--|----------------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Schroder ISF Emerging Market Bond (suite) | | | |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | EUR | 92,7375 | 92,4222 |
| Catégorie A Cap GBP | GBP | 135,0997 | 134,6404 |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | SEK | 661,4938 | 659,2447 |
| Catégorie A Dis | USD | 76,8348 | 76,5736 |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | AUD | 103,4699 | 103,1181 |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | ZAR | 1033,8651 | 1030,3499 |
| Catégorie A1 Cap | USD | 104,5031 | 104,1478 |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | EUR | 87,7896 | 87,4911 |
| Catégorie A1 Dis | USD | 52,0345 | 51,8576 |
| Catégorie B Cap | USD | 104,5029 | 104,1476 |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | EUR | 87,7925 | 87,4940 |
| Catégorie B Dis | USD | 52,0373 | 51,8604 |
| Catégorie C Cap | USD | 116,6603 | 116,2637 |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | EUR | 98,0523 | 97,7189 |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | GBP | 100,8467 | 100,5039 |
| Catégorie C Dis MF1 | USD | 87,1632 | 86,8669 |
| Catégorie C Dis MV | USD | 90,5854 | 90,2774 |
| Catégorie I Cap | USD | 126,4324 | 126,0025 |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | EUR | 106,4566 | 106,0947 |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | GBP | 131,7290 | 131,2811 |
| Catégorie IZ Cap | USD | 117,6202 | 117,2203 |
| Catégorie U Cap | USD | 105,4139 | 105,0555 |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | AUD | 98,6405 | 98,3052 |
| Catégorie U Dis MF | USD | 73,7760 | 73,5251 |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | ZAR | 987,9459 | 984,5869 |

Réinvestissement des garanties en espèces

Afin de réduire le risque de contrepartie, les Compartiments effectuant des opérations de couverture de change liées aux catégories d'actions couvertes paieront ou recevront quotidiennement une garantie en espèces de la part de la contrepartie, réduisant ainsi leur exposition tout au long du contrat de change à terme. Les Gestionnaires d'investissement peuvent réinvestir la garantie en espèces qu'ils perçoivent de la contrepartie dans le cadre de la couverture de change.

Plus-values et moins-values réalisées sur les cessions d'investissements dans des titres

Les plus-values et moins-values réalisées sur les cessions d'investissements dans des titres sont déterminées sur la base du coût moyen et incluent les coûts de transaction.

Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme en cours sont évalués au dernier prix disponible le 30 juin 2023, jour de calcul de la VL, par référence au taux de change à terme applicable à l'échéance des contrats. La plus/(moins)-value latente est présentée dans l'État consolidé de l'actif net à la rubrique « Plus/(moins)-value latente sur contrats de change à terme ».

Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés ont été évalués au dernier cours disponible le 30 juin 2023. La plus/(moins)-value latente est présentée dans l'État consolidé de l'actif net à la rubrique « Plus/(moins)-value latente sur contrats financiers à terme standardisés ».

Contrats d'options

Les contrats d'options ont été évalués au dernier cours disponible le 30 juin 2023 et la valeur de marché nette est présentée dans l'État consolidé de l'actif net à la rubrique « Contrats d'options achetées et swaptions à la valeur de marché » pour les éléments d'actif et à la rubrique « Contrats d'options vendues et swaptions à la valeur de marché » pour les éléments de passif.

Swaps de taux d'inflation

La Société investit dans des swaps d'inflation au titre de la stratégie d'investissement. Les swaps d'inflation ont été évalués au dernier cours disponible au 30 juin 2023 à leur valeur intrinsèque. Cette méthode d'évaluation implique la fixation de la valeur actuelle nette des futurs flux de trésorerie à la date de clôture. Le résultat de ces réévaluations ainsi que tout intérêt à recevoir ou dû relatif aux swaps d'inflation au 30 juin 2023 sont présentés dans l'État consolidé de l'actif net à la rubrique « Swaps à la juste valeur ».

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Swaps de taux d'intérêt

Afin de se couvrir contre les fluctuations des taux d'intérêt, la Société peut conclure des swaps de taux d'intérêt. Ces contrats doivent être libellés dans la devise dans laquelle les actifs du Compartiment concerné sont eux-mêmes libellés, ou dans une devise susceptible de fluctuer de manière identique, et doivent être cotés en Bourse ou négociés sur un Marché réglementé. Les swaps de taux d'intérêt ont été évalués au dernier cours disponible au 30 juin 2023 à leur valeur intrinsèque. La méthode d'évaluation tient compte de la valeur actuelle de chaque série de taux d'intérêt et de capital, convertie dans la devise du Compartiment concerné à la date de clôture. Le résultat de ces réévaluations ainsi que tout intérêt à recevoir ou dû relatif aux swaps de taux d'intérêt au 30 juin 2023 sont présentés dans l'État consolidé de l'actif net à la rubrique « Swaps à la juste valeur ».

Swaps de défaut de crédit

Un swap de défaut de crédit est une transaction sur dérivés de crédit dans laquelle deux parties ont passé un accord en vertu duquel une partie verse à l'autre un coupon périodique fixe pour la durée de vie spécifiée de l'accord. L'autre partie n'effectue aucun paiement à moins qu'un incident de crédit relatif à un actif de référence prédéterminé ne se produise. Si un tel incident survient, cette partie effectuera alors un paiement à l'autre et le swap prendra fin. La valeur des titres sous-jacents sera prise en compte pour le calcul des pouvoirs d'investissement et d'emprunt applicables aux émetteurs individuels. Les valeurs de marché sont présentées à la rubrique « Swaps à la juste valeur » de l'État consolidé de l'actif net. Les variations des plus-values ou moins-values latentes sont reprises dans le Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés à la rubrique « Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur Swaps ». Lorsqu'un contrat est conclu, les plus-values et moins-values réalisées sont reprises à la rubrique « Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur Swaps » du Compte de résultat et de l'État des variations de l'actif net consolidés.

Swap de rendement total

La Société peut recourir à des swaps de rendement total. Un swap de rendement total est un contrat financier bilatéral qui permet à la Société de bénéficier de tous les avantages procurés par un actif en termes de flux de trésorerie sans détenir réellement l'actif en question (l'« Actif de référence »). La Société devra verser une commission périodique (fixe ou variable) en échange du droit de recevoir le rendement total de l'Actif de référence (coupons, dividendes, plus-values ou moins-values). L'Actif de référence peut être pratiquement tout actif, indice ou panier d'actifs qui constitue un investissement éligible pour la Société. La Société peut utiliser ces instruments pour obtenir une exposition à un marché éligible ou dans un but de couverture.

La Société ne conclura de swaps de rendement total qu'avec des établissements financiers spécialisés dans ce type d'opérations. Le recours aux swaps de rendement total doit, en outre, être compatible avec l'objectif et les politiques d'investissement du Compartiment concerné ainsi qu'avec son profil de risque. Le montant total des engagements résultant de l'utilisation de swaps de rendement total, augmenté du montant total des engagements découlant de l'utilisation d'autres instruments dérivés, ne peut à aucun moment dépasser la valeur de l'actif net du Compartiment concerné.

Les swaps de rendement total ont été évalués au dernier prix disponible le 30 juin 2023. Les plus-values et moins-values latentes sur swaps de rendement total à la fin de la période sont représentées par le montant des intérêts à recevoir (ou payés), sur la base des taux d'intérêt des accords de swap concernés moins (ou plus, selon le cas) le montant de la performance à payer (ou à recevoir, selon le cas) en fonction de la valeur de rendement total des actifs sous-jacents, laquelle se compose de la juste valeur actuelle des obligations, majorée du coupon relatif à ces titres de créance au cours de la période de swap correspondante. La plus/(moins)-value latente est présentée dans l'État consolidé de l'actif net à la rubrique « Swaps à la juste valeur ».

Frais et charges

Subventions

Les commissions d'administration, les frais de dépositaire, les commissions de distribution, les commissions de gestion et les frais légaux sont calculés et provisionnés quotidiennement par référence à la Valeur liquidative des Compartiments et payés mensuellement. Ces frais ont été surveillés afin de s'assurer que les dépenses engagées n'ont pas été jugées significatives par rapport à la Valeur liquidative des Compartiments (seuil convenu par le Conseil d'administration).

Le tableau suivant montre les catégories d'actions dont le TER était supérieur au plafond fixé à la date du rapport.

| Compartiment | Catégories d'actions | TER maximum |
|---|------------------------------------|-------------|
| Schroder ISF All China Equity | Catégorie Y Cap EUR | 0,90 % |
| Schroder ISF European Innovators | Catégorie E Cap | 0,55 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Catégorie I Cap | 0,10 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Catégorie IZ Cap | 1,10 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Catégorie IZ Dis SF | 1,10 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Catégorie C Dis SV | 1,10 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Catégorie IZ Cap | 0,80 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Catégorie IZ Dis SF | 0,80 % |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | Catégorie I Cap | 0,09 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Catégorie A Cap | 1,46 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,46 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Catégorie C Cap | 0,81 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,81 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Cap couverte en CHF | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Cap couverte en EUR | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Cap couverte en GBP | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Cap couverte en HKD | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Cap couverte en SGD | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Dis couverte en CHF MV | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Dis couverte en EUR MV | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Dis couverte en GBP MV | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Dis couverte en HKD MV | 0,55 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Subventions (suite)

| Compartiment | Catégories d'actions | TER maximum |
|-----------------------------------|---------------------------------|-------------|
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Dis couverte en SGD | 0,55 % |

Le tableau suivant montre les catégories d'actions dont le TER était inférieur au plafond fixé à la date du rapport.

| Compartiment | Catégories | TER maximum |
|---|------------------------------------|-------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | Catégorie X Cap | 0,70 % |
| Schroder ISF US Large Cap | Catégorie Y Cap | 0,90 % |
| Schroder ISF US Large Cap | Catégorie Y Cap EUR | 0,90 % |
| Schroder ISF US Large Cap | Catégorie Y Cap GBP | 0,90 % |
| Schroder ISF US Large Cap | Catégorie Y Dis GBP AV | 0,90 % |
| Schroder ISF All China Equity | Catégorie Y Cap | 0,90 % |
| Schroder ISF All China Equity | Catégorie Y Dis GBP | 0,90 % |
| Schroder ISF European Innovators | Catégorie E Cap GBP | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | Catégorie IZ Cap GBP | 0,88 % |
| Schroder ISF Global Disruption | Catégorie X Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF Global Recovery | Catégorie X Cap | 0,80 % |
| Schroder ISF Global Recovery | Catégorie X1 Cap | 0,65 % |
| Schroder ISF Greater China | Catégorie X Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | Catégorie X1 Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF Global Managed Growth | Catégorie C Cap | 0,65 % |
| Schroder ISF Global Managed Growth | Catégorie C Cap couverte en ZAR | 0,68 % |
| Schroder ISF Global Target Return | Catégorie X Cap | 0,70 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,24 % |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | Catégorie Y Cap | 0,46 % |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | Catégorie Y Cap couverte en CHF | 0,46 % |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | Catégorie Y Cap couverte en USD | 0,46 % |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | Catégorie Y Dis couverte en USD MV | 0,46 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Cap | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Dis M | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Dis MV | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Catégorie Y Dis couverte en SGD MV | 0,55 % |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | Catégorie X Cap | 0,39 % |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | Catégorie A Cap | 0,50 % |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | Catégorie A1 Cap | 0,50 % |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | Catégorie B Cap | 0,50 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Catégorie A Cap | 2,00 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Catégorie A Dis SV | 2,00 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Catégorie C Cap | 1,10 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Catégorie I Cap | 0,10 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Catégorie I Dis SV | 0,10 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Catégorie IZ Dis SV | 0,80 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Catégorie A Cap | 2,30 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Catégorie A Dis SV | 2,30 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Catégorie C Cap | 1,50 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Catégorie C Dis SV | 1,50 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Catégorie I Dis SV | 0,10 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | Catégorie IZ Dis SV | 1,10 % |

Frais d'exploitation

Les Compartiments paient les autres Frais d'exploitation encourus dans le cadre du fonctionnement de la Société, qui sont composés de frais légaux et sont principalement des frais d'audit, de justice et de publication. Veuillez vous reporter aux « Frais d'exploitation » présentés dans le Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés.

Jetons de présence des Administrateurs

Pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023, Richard Mountford a perçu une rémunération de 29 000 EUR et Hugh Mullan a perçu une rémunération de 25 000 EUR. Bernard Herman, Éric Bertrand et Marie-Jeanne Chèvremont ont chacun perçu une rémunération de 27 083 EUR.

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions des Administrateurs (suite)

Les autres Administrateurs ont renoncé à leurs jetons de présence.

Commissions de gestion

Les Compartiments peuvent investir dans des OPCVM et d'autres OPC répondant au critère de valeurs mobilières négociables au sens de la réglementation relative aux OPCVM (dont des fonds d'investissement) et gérés par Schroders. Les commissions de gestion applicables à l'un de ces titres seront remboursées au Compartiment. Aucune commission de gestion n'a été prélevée sur l'actif net pour les catégories d'actions I et J, mais les Investisseurs sont facturés directement par Schroders. Les taux effectifs applicables au 30 juin 2023, qui varient d'un Compartiment à l'autre et d'une catégorie d'actions à l'autre, sont présentés dans le tableau figurant aux pages 877 à 902. Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour connaître les changements apportés aux commissions de gestion effectuées au cours de la période considérée.

Commissions de surperformance

Conformément aux dispositions du prospectus en vigueur, des commissions de surperformance ont été appliquées à 4 Compartiments. Par conséquent, les Gestionnaires d'investissement des Compartiments concernés ont le droit de percevoir des Compartiments une commission de surperformance en plus d'une commission de gestion, pour autant que la hausse de la Valeur liquidative par Action des Compartiments au cours de l'année civile soit supérieure à celle de leurs indices de référence respectifs sur cette même période. Cette surperformance est déterminée conformément au principe du « high water mark », c'est-à-dire par référence à la Valeur liquidative par Action à la fin de toute période de performance précédente (le High Water Mark). La période de performance correspondra en principe à un exercice, étant entendu que, si la Valeur liquidative par Action à la fin de l'exercice est inférieure au High Water Mark, la période de performance commencera à la date du High Water Mark.

Si une commission de surperformance est introduite pour un Compartiment en cours d'exercice, la première période de performance débutera alors à la date d'introduction de cette commission. La commission de surperformance est égale à 15 % de la surperformance (sauf pour les Compartiments Schroder ISF European Alpha Absolute Return et Schroder ISF Sustainable European Market Neutral, pour lesquels elle est fixée à 20 %) ; elle est payable annuellement en janvier. De plus amples informations sur le calcul des commissions de surperformance figurent dans le prospectus en vigueur.

Aucun montant n'est dû pour la période close le 30 juin 2023.

Imposition

La Société n'est soumise à aucune forme d'impôt sur le revenu ou les plus-values au Luxembourg. Le seul impôt auquel la Société est assujettie au Luxembourg est la taxe d'abonnement, dont le taux s'élève à 0,05 % par an et qui est calculée et payée trimestriellement sur la base de la Valeur liquidative de chaque Compartiment à la fin du trimestre considéré. Pour toute Catégorie d'actions ou tout Compartiment ne comptant que des Investisseurs institutionnels (au sens de l'Article 174 de la Loi du 17 décembre 2010), la taxe sera prélevée au taux de 0,01 % par an.

Les dividendes et les intérêts perçus par la Société peuvent faire l'objet de retenues à la source non récupérables dans les pays sources. La Société peut en outre être soumise à un impôt sur les plus-values réalisées ou latentes sur ses actifs dans les pays d'origine et des dispositions à cet égard peuvent être reconnues dans certaines juridictions.

Mouvements au sein des Compartiments

Une liste reprenant, pour chaque Compartiment, le total des achats et des ventes effectués au cours de la période considérée, peut être obtenue gratuitement sur simple demande auprès du siège social de la Société.

Opérations effectuées dans un but autre que de couverture

Conformément aux dispositions du prospectus en vigueur, la Société peut, dans un but autre que de couverture, acheter et vendre des contrats à terme standardisés, des contrats de change à terme, des instruments financiers dérivés qui sont négociés de gré à gré, y compris sans s'y limiter, des swaps de rendement total, des contrats de différence (CFD) ou d'autres instruments financiers dérivés possédant des caractéristiques similaires et des swaps d'actions, sous réserve de ne conclure des swaps d'actions qu'avec des établissements financiers de premier ordre spécialisés dans ce type d'opérations.

Prêt de titres

Les Compartiments de la Société n'ont eu aucune activité de prêt de titres depuis décembre 2012.

Déclaration des frais de transaction

Les frais de transaction se composent des commissions de courtage et des taxes afférentes sur l'achat et la vente de valeurs mobilières. Les frais de transaction du Dépositaire ne figurant pas dans ce tableau, veuillez vous reporter aux « Frais de dépositaire » dans le Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés, qui incluent les frais des opérations de garde, qui représentent des frais fixes par marché ; ils sont imputés par le dépositaire pour le service des opérations de portefeuille. De manière générale, les compartiments à obligations indiqueront « zéro » car les commissions de courtage sont incluses dans le spread, dont il n'est pas tenu compte dans le calcul, conformément à l'Annexe I, Schéma B, Chapitre V de la Directive 2009/65/CE du Parlement européen. Les coûts de transaction se rapportant aux paniers de CFD sont inclus dans la valeur de marché. Les frais de transaction pour lesquels un montant de zéro est indiqué présentent un ajustement de swing supérieur au montant de la commission. Les frais de transaction de la période considérée sont les suivants :

| Compartiments | Devise des Compartiments | Total des frais de transaction |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | USD | 1 275 827 |
| Schroder ISF EURO Equity | EUR | 748 149 |
| Schroder ISF European Large Cap* | EUR | 60 949 |
| Schroder ISF Global Equity | USD | 212 593 |
| Schroder ISF Italian Equity | EUR | 19 105 |
| Schroder ISF Japanese Equity | JPY | - |
| Schroder ISF Swiss Equity | CHF | - |
| Schroder ISF UK Equity | GBP | 45 111 |
| Schroder ISF US Large Cap | USD | 59 727 |
| Schroder ISF All China Equity | USD | 608 783 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | USD | 41 606 |
| Schroder ISF Asian Equity Impact* | USD | 7 656 |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Déclaration des frais de transaction (suite)

| Compartiments | Devise des Compartiments | Total des frais de transaction |
|--|--------------------------|--------------------------------|
| Schroder ISF Asian Equity Yield | USD | 424 894 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | USD | 157 209 |
| Schroder ISF Asian Total Return | USD | 1 776 791 |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* | USD | 394 749 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | USD | 3 965 |
| Schroder ISF China A | USD | 3 411 866 |
| Schroder ISF China A All Cap | USD | 75 353 |
| Schroder ISF China Opportunities | USD | 1 910 598 |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | USD | 12 193 |
| Schroder ISF Emerging Asia | USD | 3 669 052 |
| Schroder ISF Emerging Europe | EUR | 28 428 |
| Schroder ISF Emerging Markets | USD | 3 012 934 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | USD | 140 756 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | USD | 13 308 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | USD | 28 670 |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | EUR | 155 338 |
| Schroder ISF European Innovators | EUR | 6 947 |
| Schroder ISF European Smaller Companies | EUR | 72 192 |
| Schroder ISF European Special Situations | EUR | 138 742 |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | EUR | 53 305 |
| Schroder ISF European Sustainable Value | EUR | 15 450 |
| Schroder ISF European Value | EUR | 358 988 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | USD | 128 294 |
| Schroder ISF Global Cities | USD | 124 349 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | USD | 497 244 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | USD | 5 722 |
| Schroder ISF Global Disruption | USD | 54 746 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | USD | 283 665 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | USD | 1 137 961 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | USD | 81 515 |
| Schroder ISF Global Energy | USD | 261 685 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | USD | 1 194 757 |
| Schroder ISF Global Equity Yield | USD | 50 670 |
| Schroder ISF Global Gold | USD | 65 461 |
| Schroder ISF Global Recovery | USD | 210 126 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | USD | 25 387 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | USD | 177 656 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | USD | 1 938 945 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | USD | 8 161 |
| Schroder ISF Greater China | USD | 2 704 691 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | USD | 76 299 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | HKD | 2 907 144 |
| Schroder ISF Indian Equity | USD | 83 179 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | USD | 137 970 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | JPY | - |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | JPY | - |
| Schroder ISF Latin American | USD | 85 413 |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | EUR | - |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | EUR | - |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | USD | 6 475 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | USD | 30 005 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | USD | 177 062 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | USD | 28 545 |
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity | CHF | 854 |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Déclaration des frais de transaction (suite)

| Compartiments | Devise des Compartiments | Total des frais de transaction |
|--|--------------------------|--------------------------------|
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | CHF | - |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | USD | 167 416 |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | USD | 292 189 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | USD | 125 362 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | USD | 469 467 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | USD | 580 010 |
| Schroder ISF QEP Global Core | USD | 334 731 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | USD | 163 218 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 211 991 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | USD | 17 637 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | USD | 120 026 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | USD | 9 710 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | USD | 110 875 |
| Schroder ISF Commodity | USD | 40 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | USD | 35 661 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | EUR | 86 821 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | USD | 654 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | 48 059 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | USD | 254 730 |
| Schroder ISF Global Target Return | USD | 14 322 |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | 8 348 |
| Schroder ISF Japan DGF | JPY | - |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | USD | 30 781 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | 5 479 |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | EUR | 2 995 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | EUR | 3 048 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | EUR | 63 381 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | - |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | EUR | - |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | EUR | 3 176 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | EUR | 1 771 |
| Schroder ISF EURO Bond | EUR | - |
| Schroder ISF EURO Government Bond | EUR | - |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | EUR | - |
| Schroder ISF Global Bond | USD | - |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | EUR | - |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | HKD | - |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | USD | - |
| Schroder ISF US Dollar Bond | USD | - |
| Schroder ISF All China Credit Income | USD | - |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | USD | - |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | USD | - |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | USD | - |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | USD | - |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | USD | 14 621 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | USD | - |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | USD | - |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | EUR | - |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | EUR | - |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | RMB | - |
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond* | USD | - |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | USD | - |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | USD | - |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Déclaration des frais de transaction (suite)

| Compartiments | Devise des Compartiments | Total des frais de transaction |
|---|--------------------------|--------------------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | USD | - |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | - |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | - |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | - |
| Schroder ISF Global Convertible Bond | USD | - |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | USD | - |
| Schroder ISF Global Credit High Income | USD | - |
| Schroder ISF Global Credit Income | USD | - |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | EUR | - |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | - |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | EUR | - |
| Schroder ISF Securitised Credit | USD | - |
| Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | EUR | 81 |
| Schroder ISF Social Impact Credit | USD | - |
| Schroder ISF Strategic Bond | USD | - |
| Schroder ISF Strategic Credit | GBP | - |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | EUR | - |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | USD | 1 |
| Schroder ISF EURO Liquidity | EUR | - |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | USD | - |

Restriction d'investissement

Afin de garantir l'éligibilité au Plan d'épargne en actions (PEA) français, au 30 juin 2023, le Compartiment Schroder ISF EURO Equity investira au moins 75 % de ses actifs dans des titres de capital émis par des sociétés ayant leur siège social dans l'Union européenne, ou dans un État de l'EEE qui a signé un accord fiscal avec la France, y compris une clause sur la lutte contre la fraude et l'évasion fiscale.

Investissements inter-compartiments

Au 30 juin 2023, le total des investissements inter-compartiments s'élève à 1 625 191 297 EUR et par conséquent, la valeur liquidative totale combinée à la fin de la période sans investissements inter-compartiments reviendrait à 105 393 359 957 EUR. Les détails des investissements inter-compartiments sont indiqués dans le tableau suivant :

| Investissement | Devise des Compartiments | Valeur de marché | % de l'actif net |
|--|--------------------------|--------------------|------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | | |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Acc | USD | 260 054 782 | 4,07 |
| Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc | USD | 266 240 781 | 4,16 |
| | USD | 526 295 563 | 8,23 |
| Schroder ISF Emerging Markets | | | |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc | USD | 61 256 694 | 1,29 |
| | USD | 61 256 694 | 1,29 |
| Schroder ISF Global Recovery | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Value - Class I Acc | USD | 6 504 147 | 0,97 |
| | USD | 6 504 147 | 0,97 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | | | |
| Schroder ISF China A - Class I Acc | HKD | 325 583 241 | 2,67 |
| | HKD | 325 583 241 | 2,67 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc | USD | 3 801 973 | 2,82 |
| Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc | USD | 4 270 527 | 3,17 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD | USD | 3 146 041 | 2,33 |
| | USD | 11 218 541 | 8,32 |

Cliquez ici pour ajouter du contenu statique à ce bloc de contenu.

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Investissements inter-compartiments (suite)

| Investissement | Devise des Compartiments | Valeur de marché | % de l'actif net |
|--|--------------------------|--------------------|------------------|
| Schroder ISF Global Diversified Growth | | | |
| Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation | EUR | 4 364 254 | 0,61 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component - Class I Accumulation USD | EUR | 21 917 196 | 3,08 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha - Class I Accumulation USD | EUR | 8 194 463 | 1,15 |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond - Class I Accumulation USD | EUR | 45 095 281 | 6,34 |
| Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc | EUR | 80 855 984 | 11,36 |
| Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc | EUR | 10 861 444 | 1,53 |
| Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc | EUR | 14 059 836 | 1,98 |
| Schroder ISF Global Equity - Class I Acc | EUR | 63 441 014 | 8,91 |
| Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD | EUR | 9 879 804 | 1,39 |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Class I Acc EUR | EUR | 9 591 827 | 1,35 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water - Class I Accumulation USD | EUR | 12 573 102 | 1,77 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc | EUR | 28 232 544 | 3,97 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Class I Acc | EUR | 24 215 891 | 3,40 |
| | EUR | 358 246 015 | 50,35 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | | | |
| Schroder ISF Asian Opportunities - Class I Acc | USD | 57 830 | 0,97 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond - Class I Accumulation USD | USD | 293 600 | 4,91 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc | USD | 59 559 | 1,00 |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | USD | 12 939 | 0,22 |
| Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc | USD | 20 530 | 0,34 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc | USD | 931 187 | 15,55 |
| Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc | USD | 245 118 | 4,10 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc | USD | 124 613 | 2,08 |
| Schroder ISF Global Energy - Class I Acc | USD | 29 702 | 0,50 |
| Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc | USD | 75 109 | 1,26 |
| Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD | USD | 56 143 | 0,94 |
| Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc | USD | 19 532 | 0,33 |
| Schroder ISF Global Recovery - Class I Acc | USD | 732 567 | 12,24 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water - Class I Accumulation USD | USD | 85 251 | 1,42 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth - Class I Accumulation USD | USD | 1 161 331 | 19,40 |
| Schroder ISF Latin American - Class I Accumulation USD | USD | 120 551 | 2,01 |
| Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc | USD | 33 345 | 0,56 |
| | USD | 4 058 907 | 67,83 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | | |
| Schroder ISF China A - Class I Acc | EUR | 7 826 411 | 1,39 |
| Schroder ISF Emerging Europe | EUR | 8 604 | 0,00 |
| Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc | EUR | 526 190 | 0,09 |
| Schroder ISF European Value - Class I Accumulation EUR | EUR | 9 047 670 | 1,61 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc | EUR | 6 469 497 | 1,15 |
| Schroder ISF Global Energy - Class I Acc | EUR | 8 786 288 | 1,56 |
| | EUR | 32 664 660 | 5,80 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Class I USD Distribution | USD | 37 151 023 | 4,01 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I USD Distribution | USD | 39 044 487 | 4,21 |
| | USD | 76 195 510 | 8,22 |
| Schroder ISF Global Target Return | | | |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD | USD | 6 193 868 | 2,07 |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Investissements inter-compartiments (suite)

| Investissement | Devise des Compartiments | Valeur de marché | % de l'actif net |
|---|--------------------------|-----------------------|------------------|
| Schroder ISF Global Target Return (suite) | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc | USD | 7 634 256 | 2,56 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I EUR Accumulation | USD | 15 078 991 | 5,05 |
| Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation | USD | 5 968 287 | 2,00 |
| Schroder ISF Emerging Markets - Class I Acc | USD | 6 140 370 | 2,06 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist | USD | 15 438 578 | 5,17 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation | USD | 3 097 688 | 1,04 |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR | USD | 8 869 770 | 2,97 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 15 215 073 | 5,09 |
| Schroder ISF Securitised Credit - Class I Acc | USD | 9 244 379 | 3,09 |
| | USD | 92 881 260 | 31,10 |
| Schroder ISF Inflation Plus | | | |
| Schroder ISF Commodity - Class I USD Accumulation | EUR | 8 518 624 | 8,67 |
| | EUR | 8 518 624 | 8,67 |
| Schroder ISF Japan DGF | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc | JPY | 5 528 669 685 | 4,38 |
| Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc | JPY | 3 280 479 904 | 2,60 |
| Schroder ISF China Opportunities - Class I USD Accumulation | JPY | 2 463 669 213 | 1,95 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc | JPY | 7 379 882 214 | 5,85 |
| Schroder ISF Euro Corporate Bond - Class I Acc | JPY | 7 586 680 508 | 6,01 |
| Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc | JPY | 4 210 012 680 | 3,34 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc | JPY | 11 317 293 508 | 8,98 |
| Schroder ISF Global Equity - Class I Acc | JPY | 9 172 273 245 | 7,27 |
| Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc | JPY | 1 530 506 988 | 1,21 |
| | JPY | 55 611 733 667 | 44,08 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | | | |
| Schroder ISF China A - Class I Acc | USD | 843 690 | 0,24 |
| | USD | 843 690 | 0,24 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | | |
| Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc | USD | 2 089 805 | 1,30 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc | USD | 3 234 363 | 2,01 |
| | USD | 5 324 168 | 3,31 |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | | | |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Class I Acc EUR | EUR | 157 320 | 1,04 |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc | EUR | 642 721 | 4,27 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond - Class I USD Accumulation | EUR | 544 710 | 3,61 |
| | EUR | 1 344 751 | 8,92 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | | | |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond - Class I Accumulation USD | EUR | 903 602 | 3,35 |
| Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc | EUR | 303 442 | 1,12 |
| Schroder ISF QEP Global ESG - Class I Acc | EUR | 398 494 | 1,48 |
| | EUR | 1 605 538 | 5,95 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | | | |
| Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond - Class I USD Accumulation | EUR | 1 524 872 | 1,22 |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Investissements inter-compartiments (suite)

| Investissement | Devise des Compartiments | Valeur de marché | % de l'actif net |
|--|--------------------------|--------------------|------------------|
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (suite) | | | |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income - Class I Distribution USD | EUR | 6 521 095 | 5,23 |
| | EUR | 8 045 967 | 6,45 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | | |
| Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc | EUR | 4 302 196 | 9,82 |
| | EUR | 4 302 196 | 9,82 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | | | |
| Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc | EUR | 2 041 263 | 9,69 |
| | EUR | 2 041 263 | 9,69 |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | | | |
| Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc CNY Hedged | HKD | 466 734 678 | 6,30 |
| | HKD | 466 734 678 | 6,30 |
| Schroder ISF US Dollar Bond | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Class I Acc | USD | 45 966 892 | 6,95 |
| | USD | 45 966 892 | 6,95 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | | | |
| Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc | USD | 3 386 886 | 2,11 |
| | USD | 3 386 886 | 2,11 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | | | |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc | EUR | 35 693 520 | 0,41 |
| | EUR | 35 693 520 | 0,41 |
| Schroder ISF Global Credit High Income | | | |
| Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc | USD | 1 282 805 | 2,53 |
| | USD | 1 282 805 | 2,53 |
| Schroder ISF Global Credit Income | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist | USD | 18 010 | 0,00 |
| | USD | 18 010 | 0,00 |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist EUR Hedged | EUR | 2 886 | 0,00 |
| | EUR | 2 886 | 0,00 |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | | |
| Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc | USD | 5 654 313 | 1,66 |
| | USD | 5 654 313 | 1,66 |

Taux de change

Le taux de change utilisé pour calculer le total consolidé en EUR des États financiers à la date du rapport.

| Devise | Taux |
|--------|------|
|--------|------|

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Taux de change (suite)

EUR = 1

| | |
|-----|----------|
| CHF | 0,9784 |
| GBP | 0,8590 |
| HKD | 8,5392 |
| JPY | 157,4216 |
| RMB | 7,9211 |
| USD | 1,0898 |

Événements importants

Sanctions liées à la situation en Ukraine/Russie

L'invasion de l'Ukraine par la Russie, qui a commencé le 24 février 2022, a accru les risques d'évaluation, de liquidité et de marché liés aux titres émis par l'Ukraine, la Biélorussie et la Russie, et dans une certaine mesure, par la plupart des marchés mondiaux. À la date du présent rapport, la résolution du conflit et les répercussions éventuelles sur les compartiments demeurent incertaines. Le Conseil surveille de près la situation concernant l'ensemble des titres détenus dans nos Compartiments.

Événements postérieurs à la clôture

Le 17 juillet 2023, les objectifs et politiques d'investissement de Schroder ISF Carbon Neutral Credit et de Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 ont été modifiés.

Le 20 juillet 2023, la commission de performance a été retirée de Schroder ISF European Value.

Le 1^{er} août 2023, la commission de gestion de SISL Global Equity S Dis (USD) a été réduite de 0,375 % à 0,275 %.

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap NOK | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,75 % |
| Catégorie C Cap SGD | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie S Cap | 0,38 % |
| Catégorie S Cap EUR | 0,38 % |
| Catégorie S Dis | 0,38 % |
| Catégorie X Cap | 0,60 % |
| Catégorie X Cap GBP | 0,60 % |
| Schroder ISF EURO Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap USD | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Dis | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,75 % |
| Catégorie C Cap USD | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie CN Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie K1 Cap | 0,75 % |
| Catégorie K1 Cap couverte en CHF | 0,75 % |
| Catégorie K1 Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap | 0,75 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF European Large Cap* | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap USD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,63 % |
| Catégorie C Cap USD | 0,63 % |
| Catégorie C Dis | 0,63 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap | 0,63 % |
| Catégorie Z Dis GBP | 0,63 % |
| Schroder ISF Global Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,45 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,45 % |
| Catégorie C Dis | 0,45 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,45 % |
| Catégorie S Dis | 0,38 % |
| Schroder ISF Italian Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie B Dis | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion | Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Schroder ISF Japanese Equity | | Schroder ISF UK Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % | Catégorie A Cap | 1,10 % |
| Catégorie A Cap CZK | 1,25 % | Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,10 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,25 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,10 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,25 % | Catégorie A Cap couverte en USD | 1,10 % |
| Catégorie A Cap USD | 1,25 % | Catégorie A Dis | 1,10 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,25 % | Catégorie A Dis EUR | 1,10 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % | Catégorie A Dis USD | 1,10 % |
| Catégorie A Dis EUR AV | 1,25 % | Catégorie A1 Cap | 1,10 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % | Catégorie B Cap | 1,10 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,50 % | Catégorie B Dis | 1,10 % |
| Catégorie A1 Cap USD | 1,50 % | Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 1,50 % | Catégorie C Cap EUR | 0,60 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,25 % | Catégorie C Dis | 0,60 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % | Catégorie C Dis EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,75 % | Catégorie C Dis USD | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % | Catégorie IZ Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap USD | 0,75 % | Catégorie S Cap | 0,30 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,75 % | Catégorie S Dis | 0,60 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % | Catégorie Z Cap | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % | Catégorie Z Dis | 0,60 % |
| Catégorie Z Cap | 0,63 % | | |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,63 % | | |
| Catégorie Z Dis | 0,63 % | | |
| Schroder ISF Swiss Equity | | | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % | | |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,25 % | | |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,25 % | | |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,25 % | | |
| Catégorie A Dis | 1,25 % | | |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % | | |
| Catégorie B Cap | 1,25 % | | |
| Catégorie B Dis | 1,25 % | | |
| Catégorie C Cap | 0,75 % | | |
| Catégorie C Dis | 0,75 % | | |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % | | |
| Catégorie Z Cap | 0,63 % | | |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,63 % | | |
| Catégorie Z Cap couverte en GBP | 0,63 % | | |
| Catégorie Z Cap couverte en USD | 0,63 % | | |
| Catégorie Z Dis | 0,63 % | | |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---------------------------------------|-------------------------------|
| Schroder ISF US Large Cap | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Cap NOK | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 1,25 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,25 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,55 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,55 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,55 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,55 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,55 % |
| Catégorie C Dis | 0,55 % |
| Catégorie CN Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,55 % |
| Catégorie S Cap | 0,38 % |
| Catégorie S Dis | 0,38 % |
| Catégorie X Cap | 0,25 % |
| Catégorie X Cap EUR | 0,25 % |
| Catégorie X Cap GBP | 0,25 % |
| Catégorie X Dis GBP AV | 0,25 % |
| Catégorie Y Cap | 0,25 % |
| Catégorie Y Cap EUR | 0,25 % |
| Catégorie Y Cap GBP | 0,25 % |
| Catégorie Y Dis GBP AV | 0,25 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,63 % |
| Schroder ISF All China Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Dis AV | 0,75 % |
| Catégorie IZ Dis GBP AV | 0,75 % |
| Catégorie X Cap | 0,60 % |
| Catégorie X Cap EUR | 0,60 % |
| Catégorie X Dis GBP | 0,60 % |
| Catégorie Y Cap | 0,60 % |
| Catégorie Y Cap EUR | 0,60 % |
| Catégorie Y Dis GBP | 0,60 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap CHF | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A Dis AUD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis CHF | 1,50 % |
| Catégorie A Dis EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Dis QV | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF Asian Equity Impact* | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie E Cap | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap CHF | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD MV | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap CHF | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Dis | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Catégorie S Cap | 0,50 % |
| Catégorie S Dis | 0,50 % |
| Catégorie U Cap | 1,50 % |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 1,50 % |
| Catégorie U Dis MF | 1,50 % |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 1,50 % |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Asian Total Return | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie A Dis SGD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Dis GBP | 1,00 % |
| Catégorie S Cap | 0,50 % |
| Catégorie S Dis | 0,50 % |
| Catégorie S Dis GBP | 0,50 % |
| Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap CHF | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Dis AV | 1,00 % |
| Catégorie S Cap | 0,50 % |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF China A | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,00 % |
| Catégorie E Cap | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 1,00 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF China A All Cap | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,00 % |
| Catégorie E Cap | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Schroder ISF China Opportunities | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis AV | 1,50 % |
| Catégorie A Dis HKD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie D Cap | 1,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie K1 Cap | 1,00 % |
| Catégorie K1 Cap couverte en CNH | 1,00 % |
| Catégorie K1 Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie K1 Cap HKD | 1,00 % |
| Catégorie K1 Cap couverte en SGD | 1,00 % |
| Catégorie K1 Dis AV | 1,00 % |
| Catégorie K1 Dis couverte en GBP AV | 1,00 % |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Dis AV | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Dis AV | 0,75 % |
| Catégorie C Dis GBP AV | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---------------------------------------|-------------------------------|
| Schroder ISF Emerging Asia | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,50 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD BRL | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie U Cap | 1,50 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,75 % |
| Schroder ISF Emerging Europe | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap NOK | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap USD | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Dis | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Dis | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,50 % |
| Catégorie A Cap CZK | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SEK | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap AUD | 0,75 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie S Cap | 0,50 % |
| Catégorie S Dis | 0,50 % |
| Catégorie X Cap | 1,00 % |
| Catégorie X1 Cap GBP | 0,75 % |
| Catégorie X2 Cap | 0,75 % |
| Catégorie X2 Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie X3 Cap | 0,58 % |
| Catégorie X3 Cap EUR | 0,58 % |
| Catégorie X3 Cap GBP | 0,58 % |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,00 % |
| Catégorie E Cap | 0,40 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,00 % |
| Catégorie E Cap | 0,50 % |
| Catégorie E Cap EUR | 0,50 % |
| Catégorie E Cap GBP | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Value | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Dis AV | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie E Dis AV | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie S Cap | 0,38 % |
| Catégorie S Cap couverte en GBP | 0,38 % |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Dis | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Dis MF | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap | 0,75 % |
| Catégorie Z Dis | 0,75 % |
| Schroder ISF European Innovators | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Dis GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,25 % |
| Catégorie E Cap GBP | 0,25 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie S Dis | 0,38 % |
| Catégorie S Dis GBP | 0,38 % |
| Catégorie Z Cap | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap GBP | 0,75 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF European Smaller Companies | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap USD | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Dis | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie S Cap | 0,50 % |
| Catégorie Z Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF European Special Situations | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap GBP | 1,50 % |
| Catégorie A Cap USD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie A Dis USD AV | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Cap USD | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Dis GBP | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap USD | 0,75 % |
| Catégorie IZ Dis AV | 0,75 % |
| Catégorie K1 Cap | 0,75 % |
| Catégorie K1 Cap USD | 0,75 % |
| Catégorie K1 Dis AV | 0,75 % |
| Catégorie S Cap | 0,50 % |
| Catégorie S Dis | 0,50 % |
| Catégorie Z Cap | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap GBP | 0,75 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF European Sustainable Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap USD | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis AV | 1,25 % |
| Catégorie A Dis GBP AV | 1,25 % |
| Catégorie A Dis SV | 1,25 % |
| Catégorie A Dis USD SV | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 1,25 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,63 % |
| Catégorie C Cap USD | 0,63 % |
| Catégorie C Dis AV | 0,63 % |
| Catégorie C Dis GBP SV | 0,63 % |
| Catégorie C Dis SV | 0,63 % |
| Catégorie C Dis USD SV | 0,63 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,63 % |
| Catégorie S Dis SV | 0,38 % |
| Catégorie X Dis GBP | 0,45 % |
| Catégorie Z Cap | 0,63 % |
| Catégorie Z Dis GBP AV | 0,63 % |
| Schroder ISF European Sustainable Value | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en USD | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Dis | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap | 0,75 % |
| Catégorie Z Dis | 0,75 % |
| Schroder ISF European Value | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Cap USD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap | 0,75 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap NOK | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SEK | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,00 % |
| Schroder ISF Global Cities | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis EUR | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap CHF | 0,75 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Dis GBP SV | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie X Dis | 0,68 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie Z Dis EUR | 0,75 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap GBP | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie Z Dis GBP | 0,75 % |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A CO Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C CO Cap | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 0,38 % |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF Global Disruption | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis EUR QV | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Dis GBP AV | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie F Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie U Cap | 1,50 % |
| Catégorie X Cap | 0,69 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,50 % |
| Catégorie A Dis SGD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie AX Dis | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Dis | 1,50 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Dis GBP | 0,75 % |
| Catégorie CX Dis | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie Z Dis GBP | 0,75 % |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,00 % |
| Catégorie D Cap | 1,50 % |
| Catégorie D Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Catégorie X Cap | 1,00 % |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Energy | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap CHF | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap CHF | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Dis | 1,00 % |
| Catégorie C Dis GBP | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie Z Dis GBP | 0,75 % |
| Schroder ISF Global Energy Transition | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis EUR QV | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,75 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Dis GBP | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie E Cap couverte en CHF | 0,38 % |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 0,38 % |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,38 % |
| Catégorie E Dis GBP | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie U Cap | 1,50 % |
| Catégorie Y Dis EUR AV | 0,38 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie Z Dis EUR QV | 0,75 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Equity Yield | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie A Dis HKD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Dis EUR QV | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie S Dis GBP QV | 0,38 % |
| Catégorie U Cap | 1,50 % |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 1,50 % |
| Catégorie U Dis MF | 1,50 % |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 1,50 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,75 % |
| Schroder ISF Global Gold | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie S Cap | 0,38 % |
| Catégorie U Cap | 1,50 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Recovery | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,65 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,65 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,65 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,65 % |
| Catégorie C Dis | 0,65 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie S Dis GBP AV | 0,38 % |
| Catégorie X Cap | 0,65 % |
| Catégorie X Dis | 0,68 % |
| Catégorie X1 Cap | 0,51 % |
| Catégorie Y Cap NOK | 0,52 % |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,75 % |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis EUR | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP SV | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie E Cap GBP | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie U Cap | 1,50 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | |
| Catégorie A Cap | 1,30 % |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 1,30 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,30 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,30 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,30 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,30 % |
| Catégorie A Dis EUR AV | 1,30 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,30 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,30 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,30 % |
| Catégorie B Cap | 1,30 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,30 % |
| Catégorie C Cap | 0,65 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,65 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,65 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,65 % |
| Catégorie C Cap SGD | 0,65 % |
| Catégorie C Dis QV | 0,65 % |
| Catégorie F Cap SGD | 1,30 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,65 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 0,65 % |
| Catégorie IZ Dis SV | 0,65 % |
| Catégorie S Dis GBP | 0,33 % |
| Catégorie U Cap | 1,30 % |
| Catégorie X Cap JPY | 0,40 % |
| Catégorie X Dis JPY | 0,40 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,65 % |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Dis GBP A | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Greater China | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis EUR QV | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap SGD | 1,00 % |
| Catégorie C Dis GBP | 1,00 % |
| Catégorie F Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,85 % |
| Catégorie X Cap | 0,68 % |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis EUR QV | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie U Cap | 1,50 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie Z Dis EUR QV | 0,75 % |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap USD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap USD | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap CHF | 1,00 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,00 % |
| Catégorie D Cap | 1,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Indian Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis EUR AV | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Dis | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Schroder ISF Indian Opportunities | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie F Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap NOK | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SEK | 1,50 % |
| Catégorie A Cap USD | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 1,00 % |
| Catégorie C Dis | 1,00 % |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap USD | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---------------------------------------|-------------------------------|
| Schroder ISF Latin American | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A Dis EUR AV | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Dis | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Dis | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | |
| Catégorie A Cap | 1,75 % |
| Catégorie A Cap DKK | 1,75 % |
| Catégorie A Cap NOK | 1,75 % |
| Catégorie A Cap SEK | 1,75 % |
| Catégorie A Dis DKK QV | 1,75 % |
| Catégorie A Dis SV | 1,75 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap DKK | 1,00 % |
| Catégorie C Cap NOK | 1,00 % |
| Catégorie C Cap SEK | 1,00 % |
| Catégorie C Dis DKK QV | 1,00 % |
| Catégorie C Dis SV | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap DKK | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap NOK | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap SEK | 1,00 % |
| Catégorie IZ Dis DKK QV | 1,00 % |
| Catégorie IZ Dis SF | 1,00 % |
| Catégorie IZ Dis SV | 1,00 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap DKK | 1,75 % |
| Catégorie A Cap NOK | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SEK | 1,50 % |
| Catégorie A Dis DKK QV | 1,50 % |
| Catégorie A Dis SV | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap DKK | 1,00 % |
| Catégorie C Cap NOK | 0,75 % |
| Catégorie C Cap SEK | 0,75 % |
| Catégorie C Dis DKK QV | 0,75 % |
| Catégorie C Dis SV | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap DKK | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap NOK | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap SEK | 1,00 % |
| Catégorie IZ Dis DKK QV | 1,00 % |
| Catégorie IZ Dis SF | 0,75 % |
| Catégorie IZ Dis SV | 0,75 % |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap GBP | 1,25 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis MF | 1,25 % |
| Catégorie A Dis SGD MF | 1,25 % |
| Catégorie AX Cap | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie F Cap SGD | 1,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie U Cap | 1,50 % |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | |
| Catégorie C Cap SV | 0,65 % |
| Catégorie C Dis SV | 0,65 % |
| Catégorie IZ Cap SV | 0,65 % |
| Catégorie IZ Dis SV | 0,65 % |
| Catégorie S Cap GBP SV | 0,33 % |
| Catégorie S Dis GBP SV | 0,33 % |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | |
| Catégorie C Cap | 0,20 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,20 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,20 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 0,20 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Dis | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Catégorie Z Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,85 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,85 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,85 % |
| Catégorie C Dis | 0,85 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie S Cap | 0,50 % |
| Catégorie S Dis | 0,50 % |
| Catégorie X Cap | 1,00 % |
| Catégorie Z Cap | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Dis | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,85 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,85 % |
| Catégorie C Dis | 0,85 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,85 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Equity Alpha | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap CZK | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap GBP | 1,50 % |
| Catégorie A Dis EUR AV | 1,50 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,65 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,65 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,65 % |
| Catégorie C Dis | 0,65 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,65 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 0,65 % |
| Catégorie X1 Cap | 0,70 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie Z Dis EUR QV | 0,75 % |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % |
| Catégorie A Dis EUR QV | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,25 % |
| Catégorie B Dis | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,65 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,65 % |
| Catégorie C Dis | 0,65 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,65 % |
| Catégorie S Cap | 0,33 % |
| Catégorie S Dis | 0,33 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,63 % |
| Schroder ISF QEP Global Core | |
| Catégorie C Cap | 0,28 % |
| Catégorie C Cap couverte en AUD | 0,28 % |
| Catégorie C Dis | 0,28 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,28 % |
| Catégorie X Dis | 0,23 % |
| Catégorie X1 Dis | 0,16 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap GBP | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie K1 Cap | 0,75 % |
| Catégorie K1 Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap GBP | 0,75 % |
| Catégorie Z Dis GBP | 0,75 % |
| Schroder ISF QEP Global ESG | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,65 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,65 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,65 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,65 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 0,65 % |
| Catégorie IZ Cap GBP | 0,65 % |
| Catégorie S Cap | 0,33 % |
| Catégorie S Dis | 1,50 % |
| Catégorie S Dis GBP | 0,33 % |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | |
| Catégorie A Cap | 1,30 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,30 % |
| Catégorie C Cap | 0,65 % |
| Catégorie IE Cap | 0,45 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,65 % |
| Schroder ISF QEP Global Quality | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Cap NOK | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,65 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,65 % |
| Catégorie C Cap NOK | 0,65 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,65 % |
| Catégorie C Dis | 0,65 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,65 % |
| Catégorie S Dis | 0,33 % |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie E Cap GBP | 0,38 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie E Cap EUR | 0,38 % |
| Catégorie E Cap GBP | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 0,75 % |
| Schroder ISF Commodity | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,00 % |
| Catégorie E Cap | 0,50 % |
| Catégorie E Cap couverte en CHF | 0,50 % |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 0,50 % |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,50 % |
| Catégorie S Dis | 0,50 % |
| Catégorie S Dis couverte en EUR | 0,50 % |
| Catégorie S Dis couverte en GBP | 0,50 % |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Dis EUR QV | 1,25 % |
| Catégorie A Dis HKD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,25 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,25 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en PLN | 1,25 % |
| Catégorie AX Dis | 1,25 % |
| Catégorie AX Dis couverte en AUD | 1,25 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie U Cap | 1,25 % |
| Catégorie U Dis | 1,25 % |
| Catégorie U Dis couverte en AUD | 1,25 % |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR | 1,25 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Diversified Growth | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 1,25 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,25 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,63 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,63 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,63 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,63 % |
| Catégorie D Cap couverte en USD | 1,25 % |
| Catégorie IA Cap | 0,51 % |
| Catégorie IA Cap couverte en GBP | 0,51 % |
| Catégorie IB Cap | 0,47 % |
| Catégorie IC Cap | 0,43 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,55 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 0,55 % |
| Catégorie X Cap | 0,32 % |
| Schroder ISF Global Managed Growth | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,50 % |
| Catégorie C Cap couverte en ZAR | 0,50 % |
| Catégorie E Cap | 0,25 % |
| Catégorie E Cap couverte en ZAR | 0,25 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,50 % |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en NOK | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,25 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en GBP | 1,25 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,25 % |
| Catégorie A1 Dis MF | 1,25 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie B Dis | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,60 % |
| Catégorie C Dis | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,25 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,25 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,25 % |
| Catégorie A Dis HKD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en NOK | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,25 % |
| Catégorie A Dis SGD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,25 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en PLN | 1,25 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie B Dis | 1,25 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Dis couverte en CHF | 0,75 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,63 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,63 % |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,63 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Target Return | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en CHF QF | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Dis HKD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis MV | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD QF | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,25 % |
| Catégorie AX Dis couverte en SGD | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,63 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,63 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en NZD | 0,59 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en SGD | 0,59 % |
| Catégorie U Cap | 1,25 % |
| Catégorie U Dis | 1,25 % |
| Catégorie U Dis couverte en AUD | 1,25 % |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR | 1,25 % |
| Catégorie X Cap | 0,64 % |
| Schroder ISF Inflation Plus | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap USD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis USD | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Dis | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF Japan DGF | |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie X Cap | 0,50 % |
| Catégorie X Dis | 0,50 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC2 | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Dis HKD MF | 1,25 % |
| Catégorie A Dis MF2 | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB MFC2 | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD MF2 | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie B Dis | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en AUD | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie U Cap | 1,25 % |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 1,25 % |
| Catégorie U Dis MF | 1,25 % |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 1,25 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | |
| Catégorie A Cap | 1,30 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,30 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,30 % |
| Catégorie C Cap | 0,65 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,65 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,65 % |
| Catégorie X Cap couverte en GBP | 0,35 % |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 0,75 % |
| Catégorie A Dis | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,75 % |
| Catégorie A1 Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,30 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,30 % |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | |
| Catégorie A Cap | 1,20 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,20 % |
| Catégorie B Cap | 1,20 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie E Cap | 0,30 % |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,30 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MF | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP MF | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en HKD MF | 1,25 % |
| Catégorie A Dis QV | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD MF | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 1,25 % |
| Catégorie A1 Dis AV | 1,25 % |
| Catégorie A1 Dis QV | 1,25 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie B Dis | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP MF | 0,75 % |
| Catégorie IA Cap couverte en GBP | 0,35 % |
| Catégorie IB Cap couverte en GBP | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Dis | 0,75 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en AUD | 1,50 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie B Dis | 1,50 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,90 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,90 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,90 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,90 % |
| Catégorie C Cap couverte en RMB | 0,90 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,90 % |
| Catégorie C Dis | 0,90 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,90 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,90 % |
| Catégorie C Dis couverte en JPY | 0,90 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie S Cap | 0,45 % |
| Catégorie S Cap couverte en GBP | 0,45 % |
| Catégorie S Dis | 0,45 % |
| Catégorie S Dis couverte en EUR | 0,45 % |
| Catégorie S Dis couverte en GBP | 0,45 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie Z Dis couverte en GBP | 0,75 % |

| | |
|---|--------|
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | |
| Catégorie A Cap | 1,20 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,20 % |
| Catégorie A Dis | 1,20 % |
| Catégorie B Cap | 1,20 % |
| Catégorie B Dis | 1,20 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,60 % |
| Catégorie C Dis | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | |
| Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,50 % |
| Catégorie B Cap | 1,50 % |
| Catégorie B Cap couverte en USD | 1,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,25 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 1,25 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie B Cap couverte en USD | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie R Cap | 0,75 % |
| Catégorie R Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie R Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Schroder ISF EURO Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Cap CZK | 0,75 % |
| Catégorie A Dis | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap USD | 0,75 % |
| Catégorie A1 Dis | 0,75 % |
| Catégorie B Cap | 0,75 % |
| Catégorie B Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,38 % |
| Catégorie C Dis | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,38 % |
| Catégorie IZ Dis | 0,38 % |
| Catégorie Z Cap | 0,50 % |
| Schroder ISF EURO Government Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,40 % |
| Catégorie A Dis | 0,40 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,40 % |
| Catégorie B Cap | 0,40 % |
| Catégorie B Dis | 0,40 % |
| Catégorie C Cap | 0,20 % |
| Catégorie C Dis | 0,20 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,20 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,50 % |
| Catégorie A Dis | 0,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,50 % |
| Catégorie B Cap | 0,50 % |
| Catégorie B Dis | 0,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,20 % |
| Catégorie C Dis | 0,20 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,20 % |
| Schroder ISF Global Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Catégorie A Dis | 0,75 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie B Cap | 0,75 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,50 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,50 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,50 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,50 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,50 % |
| Catégorie C Dis | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en SEK | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en USD | 0,50 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,38 % |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,38 % |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Catégorie A Dis | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Catégorie A1 Dis | 0,75 % |
| Catégorie B Cap | 0,75 % |
| Catégorie B Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Catégorie B Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,38 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,38 % |
| Catégorie C Dis | 0,38 % |
| Catégorie C Dis GBP | 0,38 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,38 % |
| Catégorie C Dis couverte en USD | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,33 % |
| Catégorie Z Dis | 0,33 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Dis | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,50 % |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 0,50 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR QV | 0,50 % |
| Catégorie A Dis QV | 0,50 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,20 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,20 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR QV | 0,20 % |
| Catégorie E Cap | 0,10 % |
| Catégorie Y Cap | 0,27 % |
| Schroder ISF US Dollar Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Cap CZK | 0,75 % |
| Catégorie A Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie A Dis | 0,75 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MCF | 0,75 % |
| Catégorie A Dis couverte en CNH MCF | 0,75 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie A Dis EUR QV | 0,75 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie A Dis HKD MFF | 0,75 % |
| Catégorie A Dis MFF | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,75 % |
| Catégorie A1 Dis | 0,75 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie B Cap | 0,75 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie B Dis | 0,75 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,50 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,50 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,50 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,50 % |
| Catégorie C Dis | 0,50 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,50 % |
| Catégorie S Dis | 0,38 % |
| Catégorie X Cap | 0,25 % |
| Catégorie Z Cap | 0,38 % |
| Catégorie Z Dis | 0,38 % |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,38 % |
| Catégorie Z Dis couverte en GBP | 0,38 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF All China Credit Income | |
| Catégorie A Dis MF | 1,10 % |
| Catégorie B Cap | 1,10 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,10 % |
| Catégorie C Cap | 0,55 % |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en CHF QV | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR QV | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP QV | 1,00 % |
| Catégorie A Dis QV | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en CHF | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en GBP | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en CHF QV | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR QV | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en GBP QV | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis QV | 1,00 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,50 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,50 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,50 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,50 % |
| Catégorie C Cap couverte en NOK | 0,50 % |
| Catégorie C Dis couverte en CHF QV | 0,50 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR QV | 0,50 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP QV | 0,50 % |
| Catégorie C Dis QV | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en CHF | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 0,50 % |
| Catégorie IZ Dis | 0,50 % |
| Catégorie IZ Dis couverte en CHF | 0,50 % |
| Catégorie IZ Dis couverte en EUR | 0,50 % |
| Catégorie IZ Dis couverte en GBP | 0,50 % |
| Catégorie K1 Cap | 0,50 % |
| Catégorie K1 Cap couverte en EUR | 0,50 % |
| Catégorie K1 Dis couverte en GBP QV | 0,50 % |
| Catégorie X Cap | 0,40 % |
| Catégorie X Cap couverte en EUR | 0,40 % |
| Catégorie X Dis couverte en GBP QV | 0,40 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,00 % |
| Catégorie A Dis | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,00 % |
| Catégorie A Dis HKD | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis EUR | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie B Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Dis | 0,60 % |
| Catégorie C Dis MF1 | 0,60 % |
| Catégorie D Dis | 1,00 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |
| Catégorie Z Cap | 0,60 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie Z Cap couverte en SGD | 0,60 % |
| Catégorie Z Dis | 0,60 % |
| Catégorie Z Dis EUR | 0,60 % |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie Z Dis couverte en GBP | 0,60 % |
| Catégorie Z Dis HKD | 0,60 % |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,25 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % |
| Catégorie Z Cap couverte en CHF | 0,63 % |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,00 % |
| Catégorie A Dis | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,00 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,50 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,50 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,00 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,00 % |
| Catégorie A Dis | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,00 % |
| Catégorie B Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Dis | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie Z Cap | 0,50 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,50 % |
| Catégorie Z Cap couverte en SGD | 0,50 % |
| Catégorie Z Dis | 0,50 % |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,50 % |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | |
| Catégorie A Cap | 1,45 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,45 % |
| Catégorie B Cap | 1,45 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,60 % |
| Catégorie C Dis GBP A | 0,60 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP AV | 0,60 % |
| Catégorie E Cap | 0,40 % |
| Catégorie E Cap couverte en CHF | 0,40 % |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 0,40 % |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,40 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | |
| Catégorie A Cap | 1,45 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,45 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,45 % |
| Catégorie C Cap | 0,80 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,80 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,80 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,80 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,80 % |
| Catégorie C Dis GBP AV | 0,80 % |
| Catégorie X Cap couverte en SEK | 0,63 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Catégorie A Dis SV | 0,75 % |
| Catégorie A Dis couverte en USD MV | 0,75 % |
| Catégorie B Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,45 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,45 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,45 % |
| Catégorie E Cap | 0,23 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,45 % |
| Catégorie Y Cap | 0,33 % |
| Catégorie Y Cap couverte en CHF | 0,32 % |
| Catégorie Y Cap couverte en USD | 0,32 % |
| Catégorie Y Dis couverte en USD MV | 0,32 % |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Dis | 0,75 % |
| Catégorie B Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,45 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,45 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,45 % |
| Catégorie E Cap | 0,23 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,45 % |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie A Cap USD | 0,75 % |
| Catégorie B Cap EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,38 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,38 % |
| Catégorie C Cap USD | 0,38 % |
| Catégorie C Dis USD | 0,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,38 % |
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond* | |
| Catégorie A Dis | 1,00 % |
| Catégorie A Dis EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,50 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,50 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Emerging Market Bond | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Cap GBP | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,00 % |
| Catégorie A Dis | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,00 % |
| Catégorie B Cap | 1,00 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie B Dis | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,60 % |
| Catégorie C Dis MF1 | 0,60 % |
| Catégorie C Dis MV | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |
| Catégorie U Cap | 1,00 % |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 1,00 % |
| Catégorie U Dis MF | 1,00 % |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 1,00 % |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Cap GBP | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,00 % |
| Catégorie B Cap | 1,00 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie B Dis | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,60 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 0,75 % |
| Catégorie A Cap à durée couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 0,75 % |
| Catégorie A Dis | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,75 % |
| Catégorie A1 Dis | 0,75 % |
| Catégorie B Cap | 0,75 % |
| Catégorie B Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,45 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,45 % |
| Catégorie C Cap à durée couverte en EUR | 0,45 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,45 % |
| Catégorie C Dis | 0,45 % |
| Catégorie C Dis GBP | 0,45 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,45 % |
| Catégorie C Dis couverte en JPY | 0,45 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,45 % |
| Catégorie X Cap | 0,25 % |
| Catégorie X Dis | 0,25 % |
| Catégorie Z Cap | 0,38 % |
| Catégorie Z Cap couverte en CHF | 0,38 % |
| Catégorie Z Cap à durée couverte en EUR | 0,38 % |
| Catégorie Z Cap couverte en USD | 0,38 % |
| Catégorie Z Dis | 0,38 % |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 1,00 % |
| Catégorie A Dis | 1,00 % |
| Catégorie B Cap | 1,00 % |
| Catégorie B Dis | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,50 % |
| Catégorie C Dis | 0,50 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,50 % |
| Catégorie IZ Dis QV | 0,50 % |
| Schroder ISF EURO High Yield | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Cap CZK | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en NOK | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,00 % |
| Catégorie A Dis | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 1,00 % |
| Catégorie AX Dis couverte en USD | 1,00 % |
| Catégorie B Cap | 1,00 % |
| Catégorie B Dis | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,60 % |
| Catégorie C Dis | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,50 % |
| Catégorie IZ Dis QV | 0,50 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Convertible Bond | |
| Catégorie A Cap | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,25 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,25 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie B Cap | 1,25 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,25 % |
| Catégorie C Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,75 % |
| Catégorie C Dis | 0,75 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,75 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,63 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,63 % |
| Catégorie IZ Dis couverte en EUR AV | 0,63 % |
| Catégorie Z Cap | 0,63 % |
| Catégorie Z Cap couverte en CHF | 0,63 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,63 % |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,63 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Corporate Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie A Dis | 0,75 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie A Dis HKD MV | 0,75 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 0,75 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie A1 Dis | 0,75 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en AUD | 0,75 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie B Cap | 0,75 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie B Dis | 0,75 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,45 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,45 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,45 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,45 % |
| Catégorie C Dis | 0,45 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,45 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,45 % |
| Catégorie Z Cap | 0,38 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,38 % |
| Catégorie Z Dis | 0,38 % |
| Catégorie Z Dis couverte en AUD | 0,38 % |
| Schroder ISF Global Credit High Income | |
| Catégorie A Cap | 1,20 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,20 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,20 % |
| Catégorie A Dis | 1,20 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,20 % |
| Catégorie A Dis couverte en HKD MF | 1,20 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,20 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,20 % |
| Catégorie B Dis | 1,20 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,20 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|--|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Credit Income | |
| Catégorie A Cap | 1,10 % |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,10 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,10 % |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 1,10 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,10 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,10 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,10 % |
| Catégorie A Cap couverte en HKD | 1,10 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,10 % |
| Catégorie A Dis | 1,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en CHF MV | 1,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR MV | 1,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP MV | 1,10 % |
| Catégorie A Dis HKD | 1,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en HKD MV | 1,10 % |
| Catégorie A Dis MV | 1,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en PLN QF | 1,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD MV | 1,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR | 1,10 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,10 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,10 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR MF | 1,10 % |
| Catégorie A1 Dis MF1 | 1,10 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,10 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,10 % |
| Catégorie C Cap | 0,55 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,55 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,55 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,55 % |
| Catégorie C Cap couverte en SGD | 0,55 % |
| Catégorie C Dis | 0,55 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,55 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,55 % |
| Catégorie C Dis couverte en SGD | 0,55 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,55 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,55 % |
| Catégorie U Cap | 1,10 % |
| Catégorie U Dis | 1,10 % |
| Catégorie U Dis couverte en AUD | 1,10 % |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR | 1,10 % |
| Catégorie Y Cap | 0,45 % |
| Catégorie Y Cap couverte en CHF | 0,45 % |
| Catégorie Y Cap couverte en EUR | 0,45 % |
| Catégorie Y Cap couverte en GBP | 0,45 % |
| Catégorie Y Cap couverte en HKD | 0,45 % |
| Catégorie Y Cap couverte en SGD | 0,45 % |
| Catégorie Y Dis couverte en CHF MV | 0,45 % |
| Catégorie Y Dis couverte en EUR MV | 0,45 % |
| Catégorie Y Dis couverte en GBP MV | 0,45 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Global Credit Income (suite) | |
| Catégorie Y Dis couverte en HKD MV | 0,45 % |
| Catégorie Y Dis M | 0,45 % |
| Catégorie Y Dis MV | 0,45 % |
| Catégorie Y Dis couverte en SGD | 0,45 % |
| Catégorie Y Dis couverte en SGD MV | 0,45 % |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en JPY | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,00 % |
| Catégorie A Dis | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en JPY | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 1,00 % |
| Catégorie B Cap | 1,00 % |
| Catégorie B Dis | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,40 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,40 % |
| Catégorie C Cap couverte en JPY | 0,40 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,40 % |
| Catégorie C Dis | 0,40 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---------------------------------------|-------------------------------|
| Schroder ISF Global High Yield | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en NOK | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,00 % |
| Catégorie A Dis | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Dis HKD | 1,00 % |
| Catégorie A Dis MF | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en AUD | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie B Cap | 1,00 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie B Dis | 1,00 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,60 % |
| Catégorie C Dis | 0,60 % |
| Catégorie C Dis EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |
| Catégorie S Dis | 0,30 % |
| Catégorie U Cap | 1,00 % |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 1,00 % |
| Catégorie U Dis MF | 1,00 % |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 1,00 % |

| | |
|---|--------|
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | |
| Catégorie A Cap | 1,20 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,20 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,20 % |
| Catégorie A Dis couverte en CHF QV | 1,20 % |
| Catégorie A Dis QV | 1,20 % |
| Catégorie A Dis couverte en USD QV | 1,20 % |
| Catégorie B Cap | 1,20 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,60 % |
| Catégorie E Cap | 0,30 % |
| Catégorie E Cap couverte en CHF | 0,30 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |
| Catégorie Z Cap | 0,60 % |
| Catégorie Z Cap couverte en CHF | 0,60 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Securitised Credit | |
| Catégorie A Cap | 0,70 % |
| Catégorie A Dis | 0,70 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,70 % |
| Catégorie A1 Dis QV | 0,70 % |
| Catégorie C Cap | 0,35 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,35 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,35 % |
| Catégorie C Dis | 0,35 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,35 % |
| Catégorie E Cap | 0,20 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,35 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,35 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 0,35 % |
| Catégorie IZ Dis | 0,35 % |
| Catégorie IZ Dis couverte en EUR | 0,35 % |
| Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,50 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 0,50 % |
| Catégorie A Dis | 0,50 % |
| Catégorie B Cap | 0,50 % |
| Catégorie B Dis | 0,50 % |
| Catégorie C Cap | 0,30 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,30 % |
| Catégorie E Cap | 0,25 % |
| Catégorie E Cap couverte en USD | 0,25 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en USD | 0,30 % |
| Schroder ISF Social Impact Credit | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie A Dis SV | 0,75 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,45 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,45 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,45 % |
| Catégorie E Cap | 0,23 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,45 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Strategic Bond | |
| Catégorie A Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,00 % |
| Catégorie A Dis | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,00 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie B Cap | 1,00 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,60 % |
| Catégorie C Dis | 0,60 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % |
| Schroder ISF Strategic Credit | |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 1,00 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,60 % |
| Catégorie C Dis | 0,60 % |
| Catégorie C Dis couverte en CHF SV | 0,60 % |
| Catégorie C Dis EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Dis couverte en USD | 0,60 % |
| Catégorie S Cap | 0,30 % |
| Catégorie S Dis | 0,30 % |
| Catégorie S Dis couverte en EUR | 0,30 % |
| Catégorie S Dis couverte en USD | 0,30 % |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | |
| Catégorie A Cap | 0,75 % |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 0,75 % |
| Catégorie A Dis SF | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,75 % |
| Catégorie B Cap | 0,75 % |
| Catégorie C Cap | 0,45 % |
| Catégorie C Dis AV | 0,45 % |
| Catégorie E Cap | 0,23 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,45 % |
| Catégorie X Cap | 0,32 % |

Notes aux États Financiers au 30 juin 2023 (suite)

Commissions de gestion

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | |
| Catégorie A Cap | 1,20 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,20 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,20 % |
| Catégorie A Cap couverte en NOK | 1,20 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,20 % |
| Catégorie A Dis | 1,20 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,20 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,20 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 1,20 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,20 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,20 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,20 % |
| Catégorie C Cap | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Dis | 0,60 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,60 % |

| Compartiments et catégories d'actions | Taux de Commission de gestion |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit (suite) | |
| Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 0,60 % |
| Catégorie IZ Dis couverte en AUD SF | 0,60 % |
| Catégorie IZ Dis couverte en EUR SV | 0,60 % |
| Schroder ISF EURO Liquidity | |
| Catégorie A Cap | 0,20 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,20 % |
| Catégorie B Cap | 0,20 % |
| Catégorie C Cap | 0,20 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,20 % |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | |
| Catégorie A Cap | 0,20 % |
| Catégorie A Cap EUR | 0,20 % |
| Catégorie A1 Cap | 0,20 % |
| Catégorie B Cap | 0,20 % |
| Catégorie B Cap EUR | 0,20 % |
| Catégorie C Cap | 0,20 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,20 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,20 % |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée.

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|---|--------|---|--------|
| Schroder ISF Asian Opportunities | | Schroder ISF EURO Equity (suite) | |
| Catégorie A Cap | 1,84 % | Catégorie Z Cap | 1,02 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,84 % | Schroder ISF European Large Cap* | |
| Catégorie A Cap NOK | 1,83 % | Catégorie A Cap | 1,61 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,84 % | Catégorie A Cap USD | 1,63 % |
| Catégorie A Dis | 1,84 % | Catégorie A Dis | 1,61 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,34 % | Catégorie A Dis GBP | 1,60 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 2,34 % | Catégorie A1 Cap | 2,36 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,37 % | Catégorie B Cap | 2,21 % |
| Catégorie B Cap | 2,44 % | Catégorie C Cap | 0,93 % |
| Catégorie B Cap EUR | 2,44 % | Catégorie C Cap USD | 0,95 % |
| Catégorie C Cap | 1,04 % | Catégorie C Dis | 0,93 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,04 % | Catégorie I Cap | 0,08 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,86 % | Catégorie IZ Cap | 0,84 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 1,07 % | Catégorie Z Cap | 0,94 % |
| Catégorie C Cap SGD | 1,04 % | Catégorie Z Dis GBP | 0,95 % |
| Catégorie C Dis | 1,03 % | Schroder ISF Global Equity | |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie A Cap | 1,57 % |
| Catégorie I Cap couverte en SGD | 0,08 % | Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,60 % |
| Catégorie I Dis | 0,06 % | Catégorie A1 Cap | 2,32 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,81 % | Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,35 % |
| Catégorie S Cap | 0,67 % | Catégorie B Cap | 2,17 % |
| Catégorie S Cap EUR | 0,67 % | Catégorie C Cap | 0,63 % |
| Catégorie S Dis | 0,67 % | Catégorie C Cap EUR | 0,62 % |
| Catégorie X Cap | 0,66 % | Catégorie C Dis | 0,61 % |
| Catégorie X Cap GBP | 0,66 % | Catégorie I Cap | 0,04 % |
| Schroder ISF EURO Equity | | Catégorie IZ Cap | 0,51 % |
| Catégorie A Cap | 1,83 % | Catégorie S Dis | 0,68 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,86 % | Schroder ISF Italian Equity | |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,86 % | Catégorie A Cap | 1,58 % |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 1,86 % | Catégorie A Dis | 1,58 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,86 % | Catégorie A1 Cap | 2,33 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,86 % | Catégorie B Cap | 2,18 % |
| Catégorie A Dis | 1,83 % | Catégorie B Dis | 2,18 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,33 % | Catégorie C Cap | 1,02 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,36 % | Catégorie I Cap | 0,01 % |
| Catégorie A1 Cap USD | 2,33 % | Catégorie IZ Cap | 0,80 % |
| Catégorie B Cap | 2,43 % | Schroder ISF Japanese Equity | |
| Catégorie B Dis | 2,43 % | Catégorie A Cap | 1,58 % |
| Catégorie C Cap | 1,02 % | Catégorie A Cap CZK | 1,59 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 1,05 % | Catégorie A Cap EUR | 1,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 1,06 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,62 % |
| Catégorie C Cap USD | 1,03 % | Catégorie A Cap USD | 1,59 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 1,06 % | Catégorie A Cap couverte en USD | 1,62 % |
| Catégorie C Dis | 1,03 % | Catégorie A Dis | 1,59 % |
| Catégorie CN Cap | 0,93 % | Catégorie A Dis EUR AV | 1,48 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie A1 Cap | 2,34 % |
| Catégorie I Cap couverte en USD | 0,06 % | Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 2,37 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,80 % | Catégorie A1 Cap USD | 2,34 % |
| Catégorie K1 Cap | 0,85 % | Catégorie A1 Cap couverte en USD | 2,37 % |
| Catégorie K1 Cap couverte en CHF | 0,88 % | Catégorie B Cap | 2,19 % |
| Catégorie K1 Cap couverte en USD | 0,88 % | | |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|---|--------|---------------------------------------|--------|
| Schroder ISF Japanese Equity (suite) | | Schroder ISF UK Equity (suite) | |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,22 % | Catégorie S Dis | 0,58 % |
| Catégorie C Cap | 1,04 % | Catégorie Z Cap | 0,89 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,04 % | Catégorie Z Dis | 0,90 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,07 % | Schroder ISF US Large Cap | |
| Catégorie C Cap USD | 1,04 % | Catégorie A Cap | 1,58 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 1,09 % | Catégorie A Cap EUR | 1,58 % |
| Catégorie C Dis | 1,04 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,61 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie A Cap NOK | 1,58 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,07 % | Catégorie A Cap couverte en PLN | 1,61 % |
| Catégorie I Cap couverte en USD | 0,07 % | Catégorie A Dis | 1,59 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,79 % | Catégorie A Dis GBP | 1,58 % |
| Catégorie Z Cap | 0,91 % | Catégorie A1 Cap | 2,33 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,94 % | Catégorie A1 Cap EUR | 2,33 % |
| Catégorie Z Dis | 0,92 % | Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 2,36 % |
| Schroder ISF Swiss Equity | | Catégorie B Cap | 2,18 % |
| Catégorie A Cap | 1,60 % | Catégorie B Cap EUR | 2,18 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,63 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,21 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,64 % | Catégorie C Cap | 0,83 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,63 % | Catégorie C Cap EUR | 0,83 % |
| Catégorie A Dis | 1,60 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,86 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,35 % | Catégorie C Cap GBP | 0,83 % |
| Catégorie B Cap | 2,20 % | Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,86 % |
| Catégorie B Dis | 2,20 % | Catégorie C Dis | 0,83 % |
| Catégorie C Cap | 1,05 % | Catégorie CN Cap couverte en EUR | 1,04 % |
| Catégorie C Dis | 1,05 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,83 % | Catégorie IZ Cap | 0,60 % |
| Catégorie Z Cap | 0,93 % | Catégorie S Cap | 0,65 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,96 % | Catégorie S Dis | 0,65 % |
| Catégorie Z Cap couverte en GBP | 0,97 % | Catégorie X Cap | 0,30 % |
| Catégorie Z Cap couverte en USD | 0,99 % | Catégorie X Cap EUR | 0,30 % |
| Catégorie Z Dis | 0,96 % | Catégorie X Cap GBP | 0,30 % |
| Schroder ISF UK Equity | | Catégorie X Dis GBP AV | 0,30 % |
| Catégorie A Cap | 1,44 % | Catégorie Y Cap | 0,35 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,47 % | Catégorie Y Cap EUR | 0,33 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,46 % | Catégorie Y Cap GBP | 0,35 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,47 % | Catégorie Y Dis GBP AV | 0,35 % |
| Catégorie A Dis | 1,44 % | Catégorie Z Cap EUR | 0,91 % |
| Catégorie A Dis EUR | 1,44 % | Schroder ISF All China Equity | |
| Catégorie A Dis USD | 1,44 % | Catégorie A Cap | 1,84 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,94 % | Catégorie B Cap EUR | 2,44 % |
| Catégorie B Cap | 2,04 % | Catégorie C Cap | 1,04 % |
| Catégorie B Dis | 2,03 % | Catégorie C Cap EUR | 1,05 % |
| Catégorie C Cap | 0,90 % | Catégorie C Cap GBP | 1,05 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,89 % | Catégorie E Cap | 0,79 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,92 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie C Dis | 0,89 % | Catégorie I Cap AUD | 0,06 % |
| Catégorie C Dis EUR | 0,88 % | Catégorie IZ Cap | 0,81 % |
| Catégorie C Dis USD | 0,89 % | Catégorie IZ Dis AV | 0,79 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,66 % | Catégorie IZ Dis GBP AV | 0,77 % |
| Catégorie S Cap | 0,59 % | Catégorie X Cap | 0,82 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|---|--------|
| Schroder ISF All China Equity (suite) | | Schroder ISF Asian Equity Yield (suite) | |
| Catégorie X Cap EUR | 0,87 % | Catégorie U Cap | 2,84 % |
| Catégorie X Dis GBP | 0,79 % | Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 2,87 % |
| Catégorie Y Cap | 0,90 % | Catégorie U Dis MF | 2,84 % |
| Catégorie Y Cap EUR | 0,91 % | Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 2,87 % |
| Catégorie Y Dis GBP | 0,89 % | | |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | | Schroder ISF Asian Smaller Companies | |
| Catégorie A Cap | 1,95 % | Catégorie A Cap | 1,88 % |
| Catégorie A Cap CHF | 1,95 % | Catégorie A1 Cap | 2,38 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,95 % | Catégorie B Cap | 2,48 % |
| Catégorie A Dis | 1,95 % | Catégorie C Cap | 1,33 % |
| Catégorie A Dis AUD | 1,95 % | Catégorie I Cap | 0,10 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,98 % | Catégorie IZ Cap | 1,00 % |
| Catégorie A Dis CHF | 1,95 % | | |
| Catégorie A Dis EUR | 1,95 % | Schroder ISF Asian Total Return | |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,98 % | Catégorie A Cap | 1,84 % |
| Catégorie A Dis SGD | 1,95 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,87 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,98 % | Catégorie A Dis GBP | 1,84 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 2,48 % | Catégorie A Dis SGD | 1,84 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 2,58 % | Catégorie A1 Cap | 2,34 % |
| Catégorie C Cap | 1,15 % | Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,37 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 1,18 % | Catégorie B Cap | 2,44 % |
| Catégorie C Dis QV | 0,96 % | Catégorie C Cap | 1,29 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,02 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,32 % |
| | | Catégorie C Dis GBP | 1,29 % |
| Schroder ISF Asian Equity Impact* | | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie A Cap | 2,29 % | Catégorie S Cap | 0,79 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,96 % | Catégorie S Dis | 0,79 % |
| Catégorie C Cap | 1,79 % | Catégorie S Dis GBP | 0,79 % |
| Catégorie E Cap | 1,30 % | | |
| Catégorie I Cap | 0,54 % | Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)* | |
| Catégorie IZ Cap | 1,49 % | Catégorie A Cap | 1,85 % |
| | | Catégorie A Cap EUR | 1,85 % |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | | Catégorie A Cap HKD | 1,84 % |
| Catégorie A Cap | 1,84 % | Catégorie A Dis EUR | 1,85 % |
| Catégorie A Cap CHF | 1,84 % | Catégorie A Dis GBP | 1,85 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,84 % | Catégorie A1 Cap | 2,35 % |
| Catégorie A Dis | 1,84 % | Catégorie A1 Cap EUR | 2,35 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | 1,87 % | Catégorie B Cap | 2,45 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,84 % | Catégorie B Cap EUR | 2,45 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD MV | 1,89 % | Catégorie C Cap | 1,30 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 1,88 % | Catégorie C Cap CHF | 1,30 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,34 % | Catégorie C Cap EUR | 1,30 % |
| Catégorie A1 Dis | 2,34 % | Catégorie C Dis AV | 1,39 % |
| Catégorie B Cap | 2,44 % | Catégorie I Cap | 0,07 % |
| Catégorie C Cap | 1,29 % | Catégorie S Cap | 0,80 % |
| Catégorie C Cap CHF | 1,29 % | | |
| Catégorie C Cap EUR | 1,30 % | Schroder ISF Changing Lifestyles | |
| Catégorie C Dis | 1,29 % | Catégorie A Cap | 1,84 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie B Cap | 2,44 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,06 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,47 % |
| Catégorie S Cap | 0,79 % | Catégorie C Cap | 1,05 % |
| Catégorie S Dis | 0,79 % | Catégorie E Cap | 0,67 % |
| | | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| | | Catégorie IZ Cap | 0,79 % |

Ratio de dépenses totales (« TER »)

pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|--|--------|
| Schroder ISF China A | | Schroder ISF Digital Infrastructure (suite) | |
| Catégorie A Cap | 1,85 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,60 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,88 % | Catégorie C Cap | 1,14 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,83 % | Catégorie C Dis AV | 1,18 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,35 % | Catégorie C Dis GBP AV | 1,20 % |
| Catégorie B Cap | 2,45 % | Catégorie E Cap | 0,76 % |
| Catégorie C Cap | 1,30 % | Catégorie I Cap | 0,13 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,30 % | Catégorie I Dis AV | 0,15 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,32 % | Catégorie IZ Cap | 0,83 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,29 % | | |
| Catégorie E Cap | 0,80 % | Schroder ISF Emerging Asia | |
| Catégorie I Cap | 0,07 % | Catégorie A Cap | 1,84 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,07 % | Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,87 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 1,07 % | Catégorie A Cap EUR | 1,84 % |
| | | Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,87 % |
| Schroder ISF China A All Cap | | Catégorie A Cap HKD | 1,84 % |
| Catégorie A Cap | 1,84 % | Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,87 % |
| Catégorie B Cap | 2,44 % | Catégorie A Dis GBP | 1,85 % |
| Catégorie C Cap | 1,31 % | Catégorie A1 Cap | 2,34 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,29 % | Catégorie A1 Cap EUR | 2,34 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,29 % | Catégorie B Cap | 2,44 % |
| Catégorie E Cap | 0,79 % | Catégorie B Cap EUR | 2,44 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie C Cap | 1,29 % |
| Catégorie I Cap EUR | 0,05 % | Catégorie C Cap EUR | 1,29 % |
| Catégorie I Cap GBP | 0,02 % | Catégorie C Cap couverte en USD BRL | 1,32 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| | | Catégorie I Cap EUR | 0,06 % |
| Schroder ISF China Opportunities | | Catégorie IZ Cap | 0,81 % |
| Catégorie A Cap | 1,84 % | Catégorie IZ Cap EUR | 0,81 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,85 % | Catégorie U Cap | 2,84 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,84 % | Catégorie Z Cap EUR | 1,04 % |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 1,87 % | | |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,87 % | Schroder ISF Emerging Europe | |
| Catégorie A Dis AV | 1,87 % | Catégorie A Cap | 1,88 % |
| Catégorie A Dis HKD | 1,84 % | Catégorie A Cap NOK | 1,87 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,34 % | Catégorie A Dis | 1,88 % |
| Catégorie B Cap | 2,44 % | Catégorie A Dis GBP | 1,90 % |
| Catégorie C Cap | 1,29 % | Catégorie A1 Cap | 2,38 % |
| Catégorie D Cap | 2,84 % | Catégorie A1 Cap USD | 2,38 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie B Cap | 2,48 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,77 % | Catégorie B Dis | 2,48 % |
| Catégorie IZ Dis couverte en EUR | 0,80 % | Catégorie C Cap | 1,33 % |
| Catégorie K1 Cap | 1,11 % | Catégorie C Dis | 1,32 % |
| Catégorie K1 Cap couverte en CNH | 1,07 % | Catégorie I Cap | 0,10 % |
| Catégorie K1 Cap EUR | 1,13 % | Catégorie IZ Cap | 0,95 % |
| Catégorie K1 Cap HKD | 1,08 % | | |
| Catégorie K1 Cap couverte en SGD | 1,09 % | Schroder ISF Emerging Markets | |
| Catégorie K1 Dis AV | 1,09 % | Catégorie A Cap | 1,86 % |
| Catégorie K1 Dis couverte en GBP AV | 1,15 % | Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,88 % |
| | | Catégorie A Cap CZK | 1,87 % |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | | Catégorie A Cap EUR | 1,87 % |
| Catégorie A Cap | 2,03 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,89 % |
| Catégorie A Dis AV | 2,00 % | Catégorie A Cap SEK | 1,86 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,43 % | Catégorie A Dis | 1,86 % |

Ratio de dépenses totales (« TER »)

pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|--|--------|
| Schroder ISF Emerging Markets (suite) | | Schroder ISF Emerging Markets Value (suite) | |
| Catégorie A1 Cap | 2,36 % | Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,09 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 2,36 % | Catégorie IZ Cap | 0,83 % |
| Catégorie B Cap | 2,46 % | Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 0,83 % |
| Catégorie B Cap EUR | 2,46 % | Catégorie S Cap | 0,57 % |
| Catégorie C Cap | 1,06 % | Catégorie S Cap couverte en GBP | 0,70 % |
| Catégorie C Cap AUD | 1,06 % | | |
| Catégorie C Cap EUR | 1,07 % | Schroder ISF European Dividend Maximiser | |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,09 % | Catégorie A Cap | 1,94 % |
| Catégorie C Dis | 1,06 % | Catégorie A Dis | 1,94 % |
| Catégorie I Cap | 0,08 % | Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,97 % |
| Catégorie I Cap EUR | 0,08 % | Catégorie A Dis couverte en USD | 1,97 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,08 % | Catégorie A1 Cap | 2,44 % |
| Catégorie S Cap | 0,81 % | Catégorie A1 Dis | 2,44 % |
| Catégorie S Dis | 0,81 % | Catégorie B Cap | 2,54 % |
| Catégorie X Cap | 1,26 % | Catégorie B Dis | 2,54 % |
| Catégorie X1 Cap GBP | 1,01 % | Catégorie C Cap | 1,14 % |
| Catégorie X2 Cap | 0,83 % | Catégorie C Dis | 1,14 % |
| Catégorie X2 Cap couverte en EUR | 0,83 % | Catégorie C Dis MF | 1,13 % |
| Catégorie X3 Cap | 0,69 % | Catégorie IZ Cap | 0,89 % |
| Catégorie X3 Cap EUR | 0,69 % | Catégorie Z Cap | 1,14 % |
| Catégorie X3 Cap GBP | 0,69 % | Catégorie Z Dis | 1,14 % |
| | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | | Schroder ISF European Innovators | |
| Catégorie A Cap | 1,87 % | Catégorie A Cap | 1,86 % |
| Catégorie C Cap | 1,30 % | Catégorie A Dis | 1,85 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,30 % | Catégorie A Dis GBP | 1,87 % |
| Catégorie E Cap | 0,75 % | Catégorie B Cap | 2,45 % |
| Catégorie I Cap | 0,09 % | Catégorie C Cap | 1,06 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,12 % | Catégorie C Dis | 1,06 % |
| | | Catégorie C Dis GBP | 1,04 % |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | | Catégorie C Dis couverte en GBP | 1,09 % |
| Catégorie A Cap | 1,93 % | Catégorie E Cap | 0,56 % |
| Catégorie B Cap | 2,36 % | Catégorie E Cap GBP | 0,52 % |
| Catégorie B Cap EUR | 2,42 % | Catégorie I Cap | 0,08 % |
| Catégorie C Cap | 1,35 % | Catégorie IZ Cap | 0,83 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,38 % | Catégorie S Dis | 0,69 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,27 % | Catégorie S Dis GBP | 0,68 % |
| Catégorie E Cap | 0,81 % | Catégorie Z Cap | 1,06 % |
| Catégorie E Cap EUR | 0,81 % | Catégorie Z Cap GBP | 1,01 % |
| Catégorie E Cap GBP | 0,74 % | | |
| Catégorie I Cap | 0,08 % | Schroder ISF European Smaller Companies | |
| Catégorie I Cap EUR | 0,02 % | Catégorie A Cap | 1,83 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,11 % | Catégorie A Cap couverte en USD | 1,86 % |
| | | Catégorie A Dis | 1,83 % |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | | Catégorie A1 Cap | 2,33 % |
| Catégorie A Cap | 1,86 % | Catégorie A1 Cap USD | 2,33 % |
| Catégorie B Cap | 2,41 % | Catégorie B Cap | 2,43 % |
| Catégorie C Cap | 1,06 % | Catégorie B Dis | 2,43 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,09 % | Catégorie C Cap | 1,03 % |
| Catégorie C Dis AV | 1,01 % | Catégorie C Dis | 1,04 % |
| Catégorie E Cap | 0,69 % | Catégorie IZ Cap | 0,83 % |
| Catégorie E Dis AV | 0,77 % | Catégorie S Cap | 0,78 % |
| Catégorie I Cap | 0,08 % | Catégorie Z Cap | 1,03 % |

Ratio de dépenses totales (« TER »)

pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|---|--------|--|--------|
| Schroder ISF European Special Situations | | Schroder ISF European Sustainable Value (suite) | |
| Catégorie A Cap | 1,83 % | Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,87 % |
| Catégorie A Cap GBP | 1,83 % | Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,87 % |
| Catégorie A Cap USD | 1,89 % | Catégorie A Dis couverte en USD | 1,87 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,83 % | Catégorie A1 Cap | 2,34 % |
| Catégorie A Dis USD AV | 1,89 % | Catégorie A1 Cap couverte en USD | 2,37 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,33 % | Catégorie A1 Dis | 2,34 % |
| Catégorie B Cap | 2,43 % | Catégorie A1 Dis couverte en USD | 2,37 % |
| Catégorie C Cap | 1,03 % | Catégorie B Cap | 2,44 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,03 % | Catégorie B Dis | 2,44 % |
| Catégorie C Cap USD | 1,03 % | Catégorie C Cap | 1,04 % |
| Catégorie C Dis | 1,03 % | Catégorie C Dis | 1,04 % |
| Catégorie C Dis GBP | 1,03 % | Catégorie IZ Cap | 0,77 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie Z Cap | 0,94 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,82 % | Catégorie Z Dis | 1,04 % |
| Catégorie IZ Cap USD | 0,74 % | <hr/> | |
| Catégorie IZ Dis AV | 0,81 % | Schroder ISF European Value | |
| Catégorie K1 Cap | 0,85 % | Catégorie A Cap | 1,84 % |
| Catégorie K1 Cap USD | 0,78 % | Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,87 % |
| Catégorie K1 Dis AV | 0,85 % | Catégorie A Cap USD | 1,84 % |
| Catégorie S Cap | 0,80 % | Catégorie A Dis | 1,84 % |
| Catégorie S Dis | 0,78 % | Catégorie A1 Cap | 2,34 % |
| Catégorie Z Cap | 1,03 % | Catégorie B Cap | 2,44 % |
| Catégorie Z Cap GBP | 1,03 % | Catégorie C Cap | 1,04 % |
| <hr/> | | Catégorie C Dis | 1,04 % |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie A Cap | 1,58 % | Catégorie IZ Cap | 0,81 % |
| Catégorie A Cap USD | 1,57 % | Catégorie Z Cap | 0,99 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,63 % | <hr/> | |
| Catégorie A Dis AV | 1,57 % | Schroder ISF Frontier Markets Equity | |
| Catégorie A Dis GBP AV | 1,57 % | Catégorie A Cap | 1,92 % |
| Catégorie A Dis SV | 1,60 % | Catégorie A Cap EUR | 1,92 % |
| Catégorie A Dis USD SV | 1,60 % | Catégorie A Cap NOK | 1,93 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,07 % | Catégorie A Cap SEK | 1,92 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 2,13 % | Catégorie A Cap SGD | 1,92 % |
| Catégorie B Cap | 2,18 % | Catégorie A Dis | 1,92 % |
| Catégorie C Cap | 0,90 % | Catégorie A1 Cap | 2,42 % |
| Catégorie C Cap USD | 0,90 % | Catégorie A1 Cap EUR | 2,42 % |
| Catégorie C Dis AV | 0,90 % | Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,45 % |
| Catégorie C Dis GBP SV | 0,93 % | Catégorie B Cap | 2,52 % |
| Catégorie C Dis SV | 0,92 % | Catégorie B Cap EUR | 2,52 % |
| Catégorie C Dis USD SV | 0,91 % | Catégorie C Cap | 1,37 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie C Cap EUR | 1,37 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,67 % | Catégorie C Cap GBP | 1,37 % |
| Catégorie S Dis SV | 0,68 % | Catégorie I Cap | 0,15 % |
| Catégorie X Dis GBP | 0,52 % | <hr/> | |
| Catégorie Z Cap | 0,90 % | Schroder ISF Global Cities | |
| Catégorie Z Dis GBP AV | 0,85 % | Catégorie A Cap | 1,82 % |
| <hr/> | | Catégorie A Cap EUR | 1,82 % |
| Schroder ISF European Sustainable Value | | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,85 % |
| Catégorie A Cap | 1,84 % | Catégorie A Cap HKD | 2,00 % |
| Catégorie A Dis | 1,84 % | Catégorie A Dis EUR | 1,82 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,84 % | Catégorie A1 Cap | 2,32 % |
| <hr/> | | Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 2,35 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|--|--------|
| Schroder ISF Global Cities (suite) | | Schroder ISF Global Climate Leaders (suite) | |
| Catégorie B Cap | 2,42 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,45 % | Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,07 % |
| Catégorie C Cap | 1,02 % | Catégorie IZ Cap | 0,83 % |
| Catégorie C Cap CHF | 0,79 % | Schroder ISF Global Disruption | |
| Catégorie C Cap EUR | 0,84 % | Catégorie A Cap | 1,84 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,05 % | Catégorie A Cap EUR | 1,80 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,05 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,87 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,85 % | Catégorie A Cap SGD | 1,82 % |
| Catégorie C Dis | 1,02 % | Catégorie A Dis EUR QV | 1,80 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 1,06 % | Catégorie A1 Cap | 2,34 % |
| Catégorie C Dis GBP SV | 1,05 % | Catégorie B Cap | 2,20 % |
| Catégorie I Cap | 0,04 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,23 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,79 % | Catégorie C Cap | 1,04 % |
| Catégorie X Dis | 0,71 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,91 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 1,05 % | Catégorie C Cap GBP | 1,06 % |
| Catégorie Z Dis EUR | 1,02 % | Catégorie C Dis GBP AV | 1,03 % |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | | Catégorie E Cap | 0,67 % |
| Catégorie A Cap | 1,83 % | Catégorie F Cap SGD | 1,57 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,83 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,86 % | Catégorie IZ Cap | 0,80 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,84 % | Catégorie U Cap | 2,84 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,83 % | Catégorie X Cap | 0,75 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,33 % | Schroder ISF Global Dividend Maximiser | |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 2,36 % | Catégorie A Cap | 1,88 % |
| Catégorie B Cap | 2,43 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,91 % |
| Catégorie B Cap EUR | 2,43 % | Catégorie A Cap SGD | 1,88 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,46 % | Catégorie A Dis | 1,88 % |
| Catégorie C Cap | 1,03 % | Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,91 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,03 % | Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,91 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,06 % | Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,91 % |
| Catégorie C Dis | 1,01 % | Catégorie A Dis SGD | 1,88 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie A1 Cap | 2,38 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,80 % | Catégorie A1 Dis | 2,38 % |
| Catégorie IZ Cap GBP | 0,80 % | Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 2,41 % |
| Catégorie Z Cap | 1,03 % | Catégorie A1 Dis couverte en PLN | 2,41 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 1,03 % | Catégorie AX Dis | 1,88 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 1,06 % | Catégorie B Cap | 2,48 % |
| Catégorie Z Dis GBP | 1,03 % | Catégorie B Dis | 2,48 % |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | | Catégorie B Dis couverte en EUR | 2,51 % |
| Catégorie A Cap | 1,85 % | Catégorie C Cap | 1,08 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,90 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,12 % |
| Catégorie A CO Cap | 1,78 % | Catégorie C Dis | 1,08 % |
| Catégorie B Cap | 2,45 % | Catégorie C Dis couverte en EUR | 1,11 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,48 % | Catégorie C Dis GBP | 1,08 % |
| Catégorie C Cap | 1,03 % | Catégorie CX Dis | 1,08 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,07 % | Catégorie IZ Cap | 0,81 % |
| Catégorie C CO Cap | 1,05 % | Catégorie J Dis JPY | 0,10 % |
| Catégorie E Cap | 0,61 % | Catégorie Z Dis GBP | 1,07 % |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 0,73 % | | |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,70 % | | |

Ratio de dépenses totales (« TER »)

pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|---|--------|--|--------|
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | | Schroder ISF Global Energy Transition (suite) | |
| Catégorie A Cap | 1,85 % | Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,86 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,85 % | Catégorie A Dis EUR QV | 1,84 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,87 % | Catégorie A1 Cap | 2,33 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,85 % | Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,36 % |
| Catégorie A Dis | 1,85 % | Catégorie B Cap | 2,43 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,35 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,46 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 2,35 % | Catégorie C Cap | 1,03 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,39 % | Catégorie C Cap couverte en CHF | 1,06 % |
| Catégorie B Cap | 2,45 % | Catégorie C Cap EUR | 1,04 % |
| Catégorie B Cap EUR | 2,45 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,06 % |
| Catégorie C Cap | 1,30 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,06 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,31 % | Catégorie C Dis GBP | 1,04 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,30 % | Catégorie E Cap | 0,66 % |
| Catégorie D Cap | 2,85 % | Catégorie E Cap couverte en CHF | 0,72 % |
| Catégorie D Cap EUR | 2,85 % | Catégorie E Cap couverte en EUR | 0,69 % |
| Catégorie I Cap | 0,07 % | Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,69 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,07 % | Catégorie E Dis GBP | 0,65 % |
| Catégorie X Cap | 0,68 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | | Catégorie I Cap couverte en NOK | 0,06 % |
| Catégorie A Cap | 1,88 % | Catégorie IZ Cap | 0,80 % |
| Catégorie B Cap | 2,49 % | Catégorie IZ Cap EUR | 0,74 % |
| Catégorie C Cap | 1,33 % | Catégorie U Cap | 2,72 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,33 % | Catégorie Y Dis EUR AV | 0,42 % |
| Catégorie I Cap | 0,10 % | Catégorie Z Cap EUR | 1,04 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,03 % | Catégorie Z Dis EUR QV | 1,05 % |
| Schroder ISF Global Energy | | Schroder ISF Global Equity Yield | |
| Catégorie A Cap | 1,83 % | Catégorie A Cap | 1,85 % |
| Catégorie A Cap CHF | 1,82 % | Catégorie A Cap EUR | 1,85 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,82 % | Catégorie A Dis | 1,85 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,86 % | Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | 1,64 % |
| Catégorie A Dis EUR | 1,82 % | Catégorie A Dis GBP | 1,85 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,83 % | Catégorie A Dis HKD | 1,84 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,33 % | Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 1,66 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 2,33 % | Catégorie A1 Cap | 2,35 % |
| Catégorie B Cap | 2,43 % | Catégorie A1 Cap EUR | 2,35 % |
| Catégorie C Cap | 1,27 % | Catégorie A1 Dis | 2,35 % |
| Catégorie C Cap CHF | 1,28 % | Catégorie B Cap | 2,45 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,27 % | Catégorie B Cap EUR | 2,45 % |
| Catégorie C Dis | 1,26 % | Catégorie C Cap | 1,06 % |
| Catégorie C Dis GBP | 1,28 % | Catégorie C Cap EUR | 1,05 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie C Dis | 1,05 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,06 % | Catégorie C Dis EUR QV | 1,02 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 1,03 % | Catégorie I Cap | 0,07 % |
| Catégorie Z Dis GBP | 1,03 % | Catégorie I Cap EUR | 0,07 % |
| Schroder ISF Global Energy Transition | | Catégorie IZ Cap | 0,76 % |
| Catégorie A Cap | 1,83 % | Catégorie S Dis GBP QV | 0,40 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,86 % | Catégorie U Cap | 2,62 % |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 1,85 % | Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 2,65 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,84 % | Catégorie U Dis MF | 2,62 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,86 % | Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 2,65 % |
| | | Catégorie Z Cap EUR | 1,06 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|---|--------|
| Schroder ISF Global Gold | | Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | |
| Catégorie A Cap | 1,83 % | Catégorie A Cap | 1,84 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,86 % | Catégorie A Cap couverte en CZK | 1,86 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,86 % | Catégorie A Cap EUR | 1,84 % |
| Catégorie A Cap HKD | 2,29 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,89 % |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 1,86 % | Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,88 % |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 1,86 % | Catégorie A Cap couverte en PLN | 1,87 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,86 % | Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,87 % |
| Catégorie A Dis | 1,83 % | Catégorie A Dis EUR | 1,84 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,87 % | Catégorie A1 Cap | 2,31 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,33 % | Catégorie B Cap | 2,44 % |
| Catégorie C Cap | 1,03 % | Catégorie C Cap | 1,04 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 1,06 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,06 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,06 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,06 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,08 % | Catégorie C Dis couverte en GBP SV | 1,07 % |
| Catégorie C Dis | 1,02 % | Catégorie E Cap | 0,66 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 1,06 % | Catégorie E Cap GBP | 0,59 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,06 % | Catégorie IZ Cap | 0,73 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % | Catégorie U Cap | 2,78 % |
| Catégorie S Cap | 0,57 % | | |
| Catégorie U Cap | 2,83 % | Schroder ISF Global Sustainable Growth | |
| Schroder ISF Global Recovery | | Catégorie A Cap | 1,62 % |
| Catégorie A Cap | 1,83 % | Catégorie A Cap couverte en CZK | 1,66 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,85 % | Catégorie A Cap EUR | 1,66 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,86 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,65 % |
| Catégorie B Cap | 2,43 % | Catégorie A Cap SGD | 1,63 % |
| Catégorie C Cap | 0,93 % | Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,65 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,94 % | Catégorie A Dis EUR AV | 1,60 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,93 % | Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,65 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,96 % | Catégorie A1 Cap | 2,13 % |
| Catégorie C Dis | 0,93 % | Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,16 % |
| Catégorie E Cap | 0,66 % | Catégorie B Cap | 2,17 % |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,70 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,20 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie C Cap | 0,83 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,72 % | Catégorie C Cap EUR | 0,85 % |
| Catégorie S Dis GBP AV | 0,38 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,86 % |
| Catégorie X Cap | 0,78 % | Catégorie C Cap GBP | 0,83 % |
| Catégorie X Dis | 0,81 % | Catégorie C Cap SGD | 0,82 % |
| Catégorie X1 Cap | 0,64 % | Catégorie C Dis QV | 0,85 % |
| Catégorie Y Cap NOK | 0,61 % | Catégorie F Cap SGD | 1,47 % |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | | Catégorie I Cap | 0,04 % |
| Catégorie A Cap | 1,84 % | Catégorie I Cap GBP | 0,04 % |
| Catégorie A Dis | 1,84 % | Catégorie I Dis GBP QV | 0,04 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,34 % | Catégorie I Dis QV | 0,06 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 2,34 % | Catégorie IZ Cap | 0,69 % |
| Catégorie B Cap | 2,44 % | Catégorie IZ Cap EUR | 0,72 % |
| Catégorie C Cap | 1,29 % | Catégorie IZ Dis SV | 0,69 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie S Dis GBP | 0,59 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,00 % | Catégorie U Cap | 2,62 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 1,08 % | | |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|---|--------|---|--------|
| Schroder ISF Global Sustainable Growth (suite) | | Schroder ISF Healthcare Innovation (suite) | |
| Catégorie X Cap JPY | 0,44 % | Catégorie U Cap | 2,94 % |
| Catégorie X Dis JPY | 0,50 % | Catégorie Z Cap EUR | 0,97 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,95 % | Catégorie Z Dis EUR QV | 0,97 % |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | | Schroder ISF Hong Kong Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,93 % | Catégorie A Cap | 1,84 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,35 % | Catégorie A Cap USD | 1,84 % |
| Catégorie B Cap EUR | 2,51 % | Catégorie A1 Cap | 2,34 % |
| Catégorie C Cap | 1,07 % | Catégorie A1 Cap USD | 2,36 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,08 % | Catégorie B Cap | 2,44 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,09 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,45 % |
| Catégorie C Dis | 1,11 % | Catégorie C Cap | 1,29 % |
| Catégorie C Dis GBP A | 1,09 % | Catégorie C Cap CHF | 1,29 % |
| Catégorie E Cap | 0,70 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,32 % |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 0,78 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,32 % |
| Catégorie I Cap | 0,10 % | Catégorie D Cap | 2,84 % |
| Catégorie I Dis QV | 0,06 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,80 % | Catégorie IZ Cap | 1,06 % |
| Schroder ISF Greater China | | Schroder ISF Indian Equity | |
| Catégorie A Cap | 1,83 % | Catégorie A Cap | 1,89 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,83 % | Catégorie A Cap EUR | 1,89 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,77 % | Catégorie A Dis EUR AV | 1,89 % |
| Catégorie A Dis EUR QV | 1,83 % | Catégorie A1 Cap | 2,39 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,83 % | Catégorie B Cap | 2,49 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,33 % | Catégorie C Cap | 1,34 % |
| Catégorie B Cap | 2,43 % | Catégorie C Dis | 1,35 % |
| Catégorie C Cap | 1,28 % | Catégorie I Cap | 0,11 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,29 % | Catégorie IZ Cap | 1,07 % |
| Catégorie C Cap SGD | 1,28 % | Schroder ISF Indian Opportunities | |
| Catégorie C Dis GBP | 1,28 % | Catégorie A Cap | 1,88 % |
| Catégorie F Cap SGD | 1,68 % | Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,41 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie C Cap | 1,08 % |
| Catégorie I Cap EUR | 0,02 % | Catégorie E Cap | 0,71 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,90 % | Catégorie F Cap SGD | 1,75 % |
| Catégorie X Cap | 0,73 % | Catégorie I Cap | 0,10 % |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | | Catégorie IZ Cap | 0,85 % |
| Catégorie A Cap | 1,82 % | Schroder ISF Japanese Opportunities | |
| Catégorie A Cap EUR | 1,82 % | Catégorie A Cap | 1,87 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,85 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,90 % |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 1,75 % | Catégorie A Cap NOK | 1,89 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,79 % | Catégorie A Cap SEK | 1,88 % |
| Catégorie A Dis EUR QV | 1,82 % | Catégorie A Cap USD | 1,87 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,35 % | Catégorie A Cap couverte en USD | 1,91 % |
| Catégorie B Cap | 2,42 % | Catégorie A Dis | 1,88 % |
| Catégorie B Cap EUR | 2,42 % | Catégorie A1 Cap | 2,37 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,45 % | Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 2,41 % |
| Catégorie C Cap | 1,02 % | Catégorie A1 Cap couverte en USD | 2,41 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,05 % | Catégorie C Cap | 1,33 % |
| Catégorie I Cap | 0,04 % | Catégorie C Cap EUR | 1,32 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,79 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,36 % |
| | | Catégorie C Cap couverte en USD | 1,35 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|--|--------|
| Schroder ISF Japanese Opportunities (suite) | | Schroder ISF Nordic Micro Cap (suite) | |
| Catégorie C Dis | 1,32 % | Catégorie I Dis SV | 0,02 % |
| Catégorie I Cap | 0,09 % | Catégorie IZ Cap | 1,11 % |
| Catégorie I Cap couverte en USD | 0,10 % | Catégorie IZ Cap DKK | 1,06 % |
| Catégorie I Dis | 0,09 % | Catégorie IZ Cap NOK | 1,22 % |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | | Catégorie IZ Cap SEK | 1,88 % |
| Catégorie A Cap | 1,85 % | Catégorie IZ Dis DKK QV | 1,89 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,85 % | Catégorie IZ Dis SF | 1,11 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,90 % | Catégorie IZ Dis SV | 1,01 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,88 % | Schroder ISF Nordic Smaller Companies | |
| Catégorie A1 Cap | 2,35 % | Catégorie A Cap | 1,81 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 2,35 % | Catégorie A Cap DKK | 2,10 % |
| Catégorie A1 Cap USD | 2,35 % | Catégorie A Cap NOK | 1,81 % |
| Catégorie B Cap | 2,45 % | Catégorie A Cap SEK | 1,86 % |
| Catégorie C Cap | 1,30 % | Catégorie A Dis DKK QV | 1,89 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,33 % | Catégorie A Dis SV | 1,86 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 1,33 % | Catégorie C Cap | 1,08 % |
| Catégorie I Cap | 0,07 % | Catégorie C Cap DKK | 1,24 % |
| Catégorie I Dis GBP | 0,06 % | Catégorie C Cap NOK | 1,10 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,07 % | Catégorie C Cap SEK | 1,05 % |
| Schroder ISF Latin American | | Catégorie C Dis DKK QV | 1,01 % |
| Catégorie A Cap | 1,85 % | Catégorie C Dis SV | 1,12 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,84 % | Catégorie I Cap | 0,09 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,84 % | Catégorie I Dis SV | 0,01 % |
| Catégorie A Dis | 1,84 % | Catégorie IZ Cap | 0,83 % |
| Catégorie A Dis EUR AV | 1,85 % | Catégorie IZ Cap DKK | 0,72 % |
| Catégorie A Dis GBP | 1,81 % | Catégorie IZ Cap NOK | 1,05 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,34 % | Catégorie IZ Cap SEK | 1,05 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 2,34 % | Catégorie IZ Dis DKK QV | 1,03 % |
| Catégorie B Cap | 2,44 % | Catégorie IZ Dis SF | 0,83 % |
| Catégorie B Cap EUR | 2,44 % | Catégorie IZ Dis SV | 0,79 % |
| Catégorie B Dis | 2,44 % | Schroder ISF Smart Manufacturing | |
| Catégorie C Cap | 1,29 % | Catégorie A Cap | 1,84 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,29 % | Catégorie A Cap SGD | 1,86 % |
| Catégorie C Dis | 1,29 % | Catégorie B Cap | 2,45 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,47 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,06 % | Catégorie C Cap | 1,05 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap | | Catégorie E Cap | 0,68 % |
| Catégorie A Cap | 2,14 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie A Cap DKK | 2,19 % | Catégorie IZ Cap | 0,91 % |
| Catégorie A Cap NOK | 2,04 % | Schroder ISF Sustainable Asian Equity | |
| Catégorie A Cap SEK | 2,16 % | Catégorie A Cap | 1,83 % |
| Catégorie A Dis DKK QV | 2,13 % | Catégorie A Cap GBP | 1,58 % |
| Catégorie A Dis SV | 2,09 % | Catégorie A Cap SGD | 1,85 % |
| Catégorie C Cap | 1,35 % | Catégorie A Dis MF | 1,58 % |
| Catégorie C Cap DKK | 1,27 % | Catégorie A Dis SGD MF | 1,60 % |
| Catégorie C Cap NOK | 1,34 % | Catégorie AX Cap | 1,59 % |
| Catégorie C Cap SEK | 1,28 % | Catégorie C Cap | 1,03 % |
| Catégorie C Dis DKK QV | 1,25 % | Catégorie F Cap SGD | 1,69 % |
| Catégorie C Dis SV | 1,33 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie I Cap | 0,11 % | Catégorie IZ Cap | 0,84 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|---|--------|
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity (suite) | | Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (suite) | |
| Catégorie U Cap | 2,80 % | Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 2,36 % |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | | Catégorie B Cap | 2,43 % |
| Catégorie C Cap SV | 0,78 % | Catégorie B Cap EUR | 2,43 % |
| Catégorie C Dis SV | 0,76 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,46 % |
| Catégorie I Cap GBP SV | 0,06 % | Catégorie C Cap | 1,13 % |
| Catégorie I Cap SV | 0,06 % | Catégorie C Cap EUR | 1,13 % |
| Catégorie I Dis GBP SV | 0,06 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,16 % |
| Catégorie I Dis MF | 0,05 % | Catégorie C Dis | 1,13 % |
| Catégorie I Dis SV | 0,02 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie IZ Cap SV | 0,72 % | Catégorie I Dis couverte en EUR | 0,06 % |
| Catégorie IZ Dis SV | 0,72 % | Catégorie IZ Cap EUR | 0,80 % |
| Catégorie S Cap GBP SV | 0,61 % | Catégorie S Cap | 0,78 % |
| Catégorie S Dis GBP SV | 0,61 % | Catégorie S Dis | 0,79 % |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | | Catégorie X Cap | 1,23 % |
| Catégorie C Cap | 0,35 % | Catégorie Z Cap | 1,03 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,36 % | Catégorie Z Cap EUR | 1,03 % |
| Catégorie I Cap | 0,08 % | Catégorie Z Cap couverte en EUR | 1,02 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,28 % | Schroder ISF US Smaller Companies Impact | |
| Catégorie IZ Cap EUR | 0,17 % | Catégorie A Cap | 1,83 % |
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity | | Catégorie A Dis | 1,83 % |
| Catégorie A Cap | 1,86 % | Catégorie A1 Cap | 2,33 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,36 % | Catégorie B Cap | 2,43 % |
| Catégorie B Cap | 2,46 % | Catégorie B Dis | 2,43 % |
| Catégorie C Cap | 1,06 % | Catégorie C Cap | 1,13 % |
| Catégorie I Cap | 0,08 % | Catégorie C Cap GBP | 1,15 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,83 % | Catégorie C Dis | 1,12 % |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie A Cap | 1,85 % | Catégorie IZ Cap | 0,82 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,35 % | Schroder ISF Global Equity Alpha | |
| Catégorie B Cap | 2,45 % | Catégorie A Cap | 1,82 % |
| Catégorie C Cap | 1,30 % | Catégorie A Cap CZK | 1,82 % |
| Catégorie I Cap | 0,03 % | Catégorie A Cap EUR | 1,82 % |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | | Catégorie A Cap GBP | 1,82 % |
| Catégorie A Cap | 1,86 % | Catégorie A Dis EUR AV | 1,82 % |
| Catégorie A Dis | 1,86 % | Catégorie A Dis GBP | 1,82 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,36 % | Catégorie A1 Cap | 2,32 % |
| Catégorie B Cap | 2,46 % | Catégorie A1 Cap EUR | 2,32 % |
| Catégorie B Dis | 2,46 % | Catégorie B Cap | 2,42 % |
| Catégorie C Cap | 1,31 % | Catégorie B Cap EUR | 2,42 % |
| Catégorie I Cap | 0,04 % | Catégorie C Cap | 0,82 % |
| Catégorie IZ Cap | 1,02 % | Catégorie C Cap EUR | 0,82 % |
| Catégorie Z Cap | 1,06 % | Catégorie C Cap GBP | 0,82 % |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | | Catégorie C Dis | 0,82 % |
| Catégorie A Cap | 1,83 % | Catégorie I Cap | 0,04 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,83 % | Catégorie I Cap EUR | 0,04 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,86 % | Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,05 % |
| Catégorie A Dis | 1,83 % | Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,06 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,33 % | Catégorie IZ Cap | 0,69 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 2,33 % | Catégorie IZ Cap EUR | 0,67 % |
| | | Catégorie X1 Cap | 0,74 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|---|--------|---|--------|
| Schroder ISF Global Equity Alpha (suite) | | Schroder ISF QEP Global ESG (suite) | |
| Catégorie Z Cap EUR | 1,03 % | Catégorie C Cap EUR | 0,84 % |
| Catégorie Z Dis EUR QV | 1,24 % | Catégorie C Cap GBP | 0,84 % |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie A Cap | 1,59 % | Catégorie I Cap EUR | 0,06 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,59 % | Catégorie I Cap GBP | 0,06 % |
| Catégorie A Dis | 1,59 % | Catégorie I Dis GBP | 0,02 % |
| Catégorie A Dis EUR QV | 1,56 % | Catégorie IZ Cap | 0,67 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,34 % | Catégorie IZ Cap EUR | 0,63 % |
| Catégorie A1 Cap EUR | 2,34 % | Catégorie IZ Cap GBP | 0,70 % |
| Catégorie B Cap | 2,19 % | Catégorie S Cap | 0,61 % |
| Catégorie B Cap EUR | 2,19 % | Catégorie S Dis | 1,60 % |
| Catégorie B Dis | 2,20 % | Catégorie S Dis GBP | 0,61 % |
| Catégorie C Cap | 0,84 % | Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | |
| Catégorie C Cap EUR | 0,84 % | Catégorie A Cap | 1,68 % |
| Catégorie C Dis | 0,84 % | Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,74 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie C Cap | 0,97 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,72 % | Catégorie I Cap | 0,10 % |
| Catégorie S Cap | 0,61 % | Catégorie IE Cap | 0,56 % |
| Catégorie S Dis | 0,62 % | Catégorie IZ Cap | 0,74 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,89 % | Schroder ISF QEP Global Quality | |
| Schroder ISF QEP Global Core | | Catégorie A Cap | 1,58 % |
| Catégorie C Cap | 0,41 % | Catégorie A Cap EUR | 1,58 % |
| Catégorie C Cap couverte en AUD | 0,43 % | Catégorie A Cap NOK | 1,58 % |
| Catégorie C Dis | 0,40 % | Catégorie A1 Cap | 2,33 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie A1 Cap EUR | 2,33 % |
| Catégorie I Dis | 0,05 % | Catégorie B Cap | 2,18 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,32 % | Catégorie B Cap EUR | 2,18 % |
| Catégorie X Dis | 0,36 % | Catégorie C Cap | 0,81 % |
| Catégorie X1 Dis | 0,21 % | Catégorie C Cap EUR | 0,83 % |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | | Catégorie C Cap NOK | 0,83 % |
| Catégorie A Cap | 1,96 % | Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,86 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,96 % | Catégorie C Dis | 0,83 % |
| Catégorie A Cap GBP | 1,97 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,50 % | Catégorie I Cap EUR | 0,05 % |
| Catégorie C Cap | 1,16 % | Catégorie IZ Cap | 0,63 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,16 % | Catégorie S Dis | 0,61 % |
| Catégorie C Cap GBP | 1,16 % | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy | |
| Catégorie I Cap | 0,18 % | Catégorie A Cap | 2,30 % |
| Catégorie I Cap EUR | 0,18 % | Catégorie C Cap | 1,36 % |
| Catégorie I Cap GBP | 0,18 % | Catégorie E Cap | 1,36 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,94 % | Catégorie E Cap GBP | 1,20 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 0,93 % | Catégorie I Cap | 0,56 % |
| Catégorie K1 Cap | 0,98 % | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | |
| Catégorie K1 Cap EUR | 0,98 % | Catégorie A Cap | 2,06 % |
| Catégorie Z Cap GBP | 1,15 % | Catégorie A Cap EUR | 1,90 % |
| Catégorie Z Dis GBP | 1,16 % | Catégorie C Cap | 0,80 % |
| Schroder ISF QEP Global ESG | | Catégorie C Cap EUR | 1,00 % |
| Catégorie A Cap | 1,59 % | Catégorie C Cap GBP | 1,05 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,59 % | Catégorie E Cap | 0,46 % |
| Catégorie C Cap | 0,84 % | Catégorie E Cap EUR | 0,44 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|--|--------|
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy (suite) | | Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (suite) | |
| Catégorie E Cap GBP | 0,60 % | Catégorie U Dis couverte en ZAR | 2,63 % |
| Catégorie I Cap | 0,17 % | Schroder ISF Global Diversified Growth | |
| Catégorie I Cap EUR | 0,17 % | Catégorie A Cap | 1,52 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,76 % | Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,55 % |
| Catégorie IZ Cap EUR | 0,96 % | Catégorie A Cap couverte en USD | 1,55 % |
| Schroder ISF Commodity | | Catégorie A Dis | 1,52 % |
| Catégorie A Cap | 1,97 % | Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,55 % |
| Catégorie A Cap couverte en CZK | 2,03 % | Catégorie A1 Cap | 2,02 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 2,00 % | Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,05 % |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 2,00 % | Catégorie A1 Cap couverte en USD | 2,05 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,46 % | Catégorie A1 Dis | 2,02 % |
| Catégorie B Cap | 2,57 % | Catégorie B Cap | 2,12 % |
| Catégorie C Cap | 1,43 % | Catégorie C Cap | 0,90 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,39 % | Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,93 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,27 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,92 % |
| Catégorie E Cap | 0,93 % | Catégorie C Cap couverte en USD | 0,92 % |
| Catégorie E Cap couverte en CHF | 0,95 % | Catégorie D Cap couverte en USD | 2,55 % |
| Catégorie E Cap couverte en EUR | 0,96 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,95 % | Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,06 % |
| Catégorie I Cap | 0,19 % | Catégorie I Cap couverte en USD | 0,06 % |
| Catégorie S Dis | 0,90 % | Catégorie IA Cap | 0,56 % |
| Catégorie S Dis couverte en EUR | 0,96 % | Catégorie IA Cap couverte en GBP | 0,60 % |
| Catégorie S Dis couverte en GBP | 0,95 % | Catégorie IB Cap | 0,51 % |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | | Catégorie IC Cap | 0,49 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie IZ Cap | 0,60 % |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,06 % | Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 0,62 % |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | | Catégorie X Cap | 0,39 % |
| Catégorie A Cap | 1,60 % | Schroder ISF Global Managed Growth | |
| Catégorie A Cap EUR | 1,59 % | Catégorie A Cap | 1,50 % |
| Catégorie A Dis | 1,59 % | Catégorie C Cap | 0,65 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,62 % | Catégorie C Cap couverte en ZAR | 0,68 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,62 % | Catégorie E Cap | 0,63 % |
| Catégorie A Dis EUR QV | 1,59 % | Catégorie E Cap couverte en ZAR | 0,64 % |
| Catégorie A Dis HKD | 1,59 % | Catégorie I Cap | 0,25 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,62 % | Catégorie I Cap couverte en ZAR | 0,26 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR | 1,62 % | Catégorie IZ Cap | 0,63 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,09 % | Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | |
| Catégorie A1 Dis | 2,08 % | Catégorie A Cap | 1,55 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en PLN | 2,12 % | Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,57 % |
| Catégorie AX Dis | 1,59 % | Catégorie A Cap couverte en CZK | 1,59 % |
| Catégorie AX Dis couverte en AUD | 1,63 % | Catégorie A Cap couverte en NOK | 1,56 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 2,22 % | Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,55 % |
| Catégorie C Cap | 0,99 % | Catégorie A Dis | 1,54 % |
| Catégorie C Dis | 0,99 % | Catégorie A1 Cap | 2,04 % |
| Catégorie I Cap | 0,11 % | Catégorie A1 Cap couverte en GBP | 2,03 % |
| Catégorie I Dis | 0,11 % | Catégorie A1 Dis | 2,03 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,74 % | Catégorie A1 Dis MF | 2,12 % |
| Catégorie U Cap | 2,59 % | Catégorie B Cap | 2,14 % |
| Catégorie U Dis | 2,58 % | Catégorie B Dis | 2,14 % |
| Catégorie U Dis couverte en AUD | 2,61 % | Catégorie C Cap | 0,79 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|---|--------|---|--------|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced (suite) | | Schroder ISF Global Target Return (suite) | |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,82 % | Catégorie A Dis | 1,52 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,82 % | Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,54 % |
| Catégorie C Dis | 0,79 % | Catégorie A Dis couverte en CHF QF | 1,65 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,55 % |
| Catégorie I Cap couverte en CHF | 0,06 % | Catégorie A Dis HKD | 1,52 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,66 % | Catégorie A Dis MV | 1,52 % |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | | Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,56 % |
| Catégorie A Cap | 1,57 % | Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,56 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,60 % | Catégorie A Dis couverte en SGD QF | 1,37 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,60 % | Catégorie A Dis couverte en ZAR | 1,56 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,57 % | Catégorie A1 Cap | 1,85 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,59 % | Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,06 % |
| Catégorie A Cap SGD | 1,56 % | Catégorie AX Dis couverte en SGD | 1,38 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,59 % | Catégorie C Cap | 0,80 % |
| Catégorie A Dis | 1,57 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,87 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,59 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,60 % | Catégorie IZ Cap couverte en NZD | 0,66 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,60 % | Catégorie IZ Cap couverte en SGD | 0,65 % |
| Catégorie A Dis HKD | 1,56 % | Catégorie U Cap | 2,53 % |
| Catégorie A Dis couverte en NOK | 1,64 % | Catégorie U Dis | 2,52 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,60 % | Catégorie U Dis couverte en AUD | 2,55 % |
| Catégorie A Dis SGD | 1,56 % | Catégorie U Dis couverte en ZAR | 2,55 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,60 % | Catégorie X Cap | 0,70 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,07 % | Schroder ISF Inflation Plus | |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 2,10 % | Catégorie A Cap | 1,83 % |
| Catégorie A1 Dis | 2,06 % | Catégorie A Cap couverte en USD | 1,88 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 2,10 % | Catégorie A Dis | 1,83 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en PLN | 2,10 % | Catégorie A1 Cap | 2,32 % |
| Catégorie B Cap | 2,17 % | Catégorie A1 Cap USD | 2,34 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,20 % | Catégorie A1 Dis | 2,34 % |
| Catégorie B Dis | 2,17 % | Catégorie A1 Dis USD | 2,34 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 2,20 % | Catégorie B Cap | 2,33 % |
| Catégorie C Cap | 0,97 % | Catégorie B Dis | 2,34 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,00 % | Catégorie C Cap | 0,98 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,99 % | Catégorie C Cap couverte en USD | 1,03 % |
| Catégorie C Dis | 0,97 % | Catégorie I Cap | 0,11 % |
| Catégorie C Dis couverte en CHF | 1,00 % | Catégorie IZ Cap | 0,89 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 1,00 % | Schroder ISF Japan DGF | |
| Catégorie I Cap | 0,09 % | Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie I Dis | 0,09 % | Catégorie I Cap | 0,04 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,72 % | Catégorie IZ Cap | 0,69 % |
| Catégorie J Dis | 0,09 % | Catégorie X Cap | 0,57 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,86 % | Catégorie X Dis | 0,57 % |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,87 % | Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | |
| Schroder ISF Global Target Return | | Catégorie A Cap | 1,55 % |
| Catégorie A Cap | 1,53 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,58 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,55 % | Catégorie A Dis | 1,55 % |
| Catégorie A Cap HKD | 1,52 % | Catégorie A Dis couverte en AUD MFC2 | 1,58 % |
| Catégorie A Cap couverte en RMB | 1,56 % | Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,58 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,55 % | Catégorie A Dis HKD MF | 1,55 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|---|--------|---|--------|
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (suite) | | Schroder ISF Sustainable Future Trends (suite) | |
| Catégorie A Dis MF2 | 1,55 % | Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,05 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,61 % | Catégorie IZ Cap | 0,72 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB MFC2 | 1,60 % | | |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,60 % | Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | |
| Catégorie A Dis couverte en SGD MF2 | 1,59 % | Catégorie A Cap | 1,65 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 1,63 % | Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,69 % |
| Catégorie A1 Cap | 2,05 % | Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,68 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 2,08 % | Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,68 % |
| Catégorie B Cap | 2,15 % | Catégorie A Cap couverte en USD | 1,68 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,18 % | Catégorie A Dis | 1,65 % |
| Catégorie B Dis | 2,15 % | Catégorie A Dis couverte en AUD MF | 1,68 % |
| Catégorie C Cap | 0,95 % | Catégorie A Dis couverte en GBP MF | 1,69 % |
| Catégorie C Cap couverte en AUD | 0,98 % | Catégorie A Dis couverte en HKD MF | 1,73 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,98 % | Catégorie A Dis QV | 1,77 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,99 % | Catégorie A Dis couverte en SGD MF | 1,68 % |
| Catégorie I Cap | 0,08 % | Catégorie A Dis couverte en USD | 1,68 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,08 % | Catégorie A1 Dis AV | 1,91 % |
| Catégorie I Dis MF | 0,07 % | Catégorie A1 Dis QV | 1,89 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,80 % | Catégorie B Cap | 2,25 % |
| Catégorie U Cap | 2,60 % | Catégorie B Dis | 2,26 % |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 2,63 % | Catégorie C Cap | 1,04 % |
| Catégorie U Dis MF | 2,60 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,08 % |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 2,63 % | Catégorie C Dis | 1,05 % |
| | | Catégorie C Dis couverte en GBP MF | 1,08 % |
| | | Catégorie I Cap | 0,17 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,18 % |
| Catégorie A Cap | 1,47 % | Catégorie IA Cap couverte en GBP | 0,53 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,47 % | Catégorie IB Cap couverte en GBP | 0,68 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,23 % | Catégorie IZ Cap | 0,90 % |
| Catégorie C Cap | 0,85 % | Catégorie IZ Dis | 0,91 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,88 % | | |
| Catégorie I Cap | 0,07 % | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,09 % | Catégorie A Cap | 1,88 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % | Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,89 % |
| Catégorie X Cap couverte en GBP | 0,42 % | Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,89 % |
| | | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,89 % |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | | Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,91 % |
| Catégorie A Cap | 1,02 % | Catégorie A Dis | 1,86 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,05 % | Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,89 % |
| Catégorie A Dis | 1,02 % | Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,92 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,52 % | Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,90 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,52 % | Catégorie A1 Cap | 2,26 % |
| Catégorie C Cap | 0,52 % | Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 2,29 % |
| Catégorie I Cap | 0,16 % | Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,29 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,44 % | Catégorie A1 Dis | 2,26 % |
| | | Catégorie A1 Dis couverte en AUD | 2,29 % |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | | Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 2,29 % |
| Catégorie A Cap | 1,49 % | Catégorie B Cap | 2,36 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,99 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,38 % |
| Catégorie B Cap | 2,10 % | Catégorie B Dis | 2,36 % |
| Catégorie C Cap | 0,79 % | Catégorie B Dis couverte en EUR | 2,39 % |
| Catégorie E Cap | 0,42 % | Catégorie C Cap | 1,23 % |
| Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,54 % | | |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | | |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|---|--------|---|--------|
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (suite) | | Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 1,24 % | Catégorie A Cap | 2,07 % |
| Catégorie C Cap EUR | 1,21 % | Catégorie A Cap couverte en USD | 2,12 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,26 % | Catégorie A Dis | 2,07 % |
| Catégorie C Cap couverte en RMB | 1,26 % | Catégorie A Dis GBP | 2,05 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 1,28 % | Catégorie A1 Cap | 2,57 % |
| Catégorie C Dis | 1,21 % | Catégorie A1 Cap couverte en USD | 2,59 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 1,25 % | Catégorie B Cap | 2,67 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 1,26 % | Catégorie B Cap couverte en USD | 2,71 % |
| Catégorie C Dis couverte en JPY | 1,21 % | Catégorie C Cap | 1,52 % |
| Catégorie I Cap | 0,08 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,55 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,10 % | Catégorie C Cap couverte en USD | 1,54 % |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,09 % | Catégorie E Cap | 1,09 % |
| Catégorie I Dis | 0,08 % | Catégorie E Cap couverte en GBP | 1,17 % |
| Catégorie I Dis couverte en GBP | 0,08 % | Catégorie IZ Cap | 1,28 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,75 % | Catégorie R Cap | 1,53 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,84 % | Catégorie R Cap couverte en GBP | 1,60 % |
| Catégorie S Cap | 0,76 % | Catégorie R Cap couverte en USD | 1,54 % |
| Catégorie S Cap couverte en GBP | 0,79 % | | |
| Catégorie S Dis | 0,78 % | Schroder ISF EURO Bond | |
| Catégorie S Dis couverte en EUR | 0,79 % | Catégorie A Cap | 0,95 % |
| Catégorie S Dis couverte en GBP | 0,78 % | Catégorie A Cap CZK | 0,96 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 1,09 % | Catégorie A Dis | 0,95 % |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 1,09 % | Catégorie A1 Cap | 1,50 % |
| Catégorie Z Dis couverte en GBP | 1,11 % | Catégorie A1 Cap USD | 1,50 % |
| | | Catégorie A1 Dis | 1,50 % |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | | Catégorie B Cap | 1,45 % |
| Catégorie A Cap | 1,50 % | Catégorie B Dis | 1,45 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,54 % | Catégorie C Cap | 0,52 % |
| Catégorie A Dis | 1,50 % | Catégorie C Dis | 0,51 % |
| Catégorie B Cap | 1,80 % | Catégorie I Cap | 0,07 % |
| Catégorie B Dis | 1,80 % | Catégorie IZ Cap | 0,45 % |
| Catégorie C Cap | 0,80 % | Catégorie IZ Dis | 0,45 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,83 % | Catégorie Z Cap | 0,59 % |
| Catégorie C Dis | 0,80 % | | |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Schroder ISF EURO Government Bond | |
| Catégorie IZ Cap | 0,67 % | Catégorie A Cap | 0,59 % |
| | | Catégorie A Dis | 0,59 % |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | Catégorie A1 Cap | 1,14 % |
| Catégorie A Cap | 1,97 % | Catégorie B Cap | 1,09 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 2,01 % | Catégorie B Dis | 1,09 % |
| Catégorie B Cap | 2,47 % | Catégorie C Cap | 0,34 % |
| Catégorie B Cap couverte en USD | 2,52 % | Catégorie C Dis | 0,34 % |
| Catégorie C Cap | 1,17 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,20 % | Catégorie IZ Cap | 0,26 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 1,20 % | | |
| Catégorie C Dis | 1,30 % | Schroder ISF EURO Short Term Bond | |
| Catégorie E Cap | 0,82 % | Catégorie A Cap | 0,64 % |
| Catégorie I Cap | 0,20 % | Catégorie A Dis | 0,64 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,82 % | Catégorie A1 Cap | 1,14 % |
| | | Catégorie B Cap | 0,74 % |
| | | Catégorie B Dis | 0,74 % |
| | | Catégorie C Cap | 0,32 % |
| | | Catégorie C Dis | 0,32 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|---|--------|
| Schroder ISF EURO Short Term Bond (suite) | | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (suite) | |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,26 % | Catégorie IZ Cap | 0,39 % |
| Schroder ISF Global Bond | | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | |
| Catégorie A Cap | 0,98 % | Catégorie A Cap | 1,03 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,01 % | Catégorie A Dis | 1,04 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,01 % | Catégorie A1 Cap | 1,48 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,02 % | Catégorie C Cap | 0,69 % |
| Catégorie A Dis | 0,98 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,01 % | Catégorie IZ Cap | 0,57 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,53 % | Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,56 % | Catégorie A Cap | 0,79 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,56 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 0,83 % |
| Catégorie B Cap | 1,48 % | Catégorie A Dis couverte en EUR QV | 0,87 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,51 % | Catégorie A Dis QV | 0,82 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,51 % | Catégorie A1 Cap | 0,81 % |
| Catégorie C Cap | 0,68 % | Catégorie C Cap | 0,31 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,71 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,44 % |
| Catégorie C Cap GBP | 0,68 % | Catégorie C Dis couverte en EUR QV | 0,48 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,71 % | Catégorie E Cap | 0,06 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,71 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie C Dis | 0,67 % | Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,09 % |
| Catégorie I Cap | 0,10 % | Catégorie Y Cap | 0,31 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,11 % | Schroder ISF US Dollar Bond | |
| Catégorie I Cap GBP | 0,10 % | Catégorie A Cap | 0,92 % |
| Catégorie I Cap couverte en JPY | 0,11 % | Catégorie A Cap CZK | 0,94 % |
| Catégorie I Cap couverte en USD | 0,11 % | Catégorie A Cap EUR | 0,93 % |
| Catégorie I Dis EUR | 0,07 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 0,96 % |
| Catégorie I Dis couverte en EUR | 0,11 % | Catégorie A Dis | 0,92 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,63 % | Catégorie A Dis couverte en AUD MCF | 0,99 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,61 % | Catégorie A Dis couverte en CNH MCF | 0,97 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en SEK | 0,60 % | Catégorie A Dis couverte en EUR | 0,96 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en USD | 0,61 % | Catégorie A Dis EUR QV | 0,93 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,55 % | Catégorie A Dis couverte en GBP | 0,96 % |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,61 % | Catégorie A Dis HKD MFF | 0,92 % |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | | Catégorie A Dis MFF | 0,92 % |
| Catégorie A Cap | 0,94 % | Catégorie A1 Cap | 1,47 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 0,97 % | Catégorie A1 Dis | 1,48 % |
| Catégorie A Dis | 0,94 % | Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,51 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,49 % | Catégorie B Cap | 1,43 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en USD | 1,52 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,46 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,49 % | Catégorie B Dis | 1,43 % |
| Catégorie B Cap | 1,44 % | Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,46 % |
| Catégorie B Cap couverte en USD | 1,47 % | Catégorie C Cap | 0,62 % |
| Catégorie B Dis | 1,44 % | Catégorie C Cap EUR | 0,61 % |
| Catégorie C Cap | 0,50 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,66 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,55 % | Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,71 % |
| Catégorie C Dis | 0,52 % | Catégorie C Dis | 0,63 % |
| Catégorie C Dis GBP | 0,51 % | Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,65 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,55 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie C Dis couverte en USD | 0,54 % | | |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|--|--------|
| Schroder ISF US Dollar Bond (suite) | | Schroder ISF Alternative Securitized Income (suite) | |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,06 % | Catégorie I Dis couverte en GBP QV | 0,06 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,55 % | Catégorie I Dis QV | 0,01 % |
| Catégorie S Dis | 0,45 % | Catégorie IZ Cap | 0,56 % |
| Catégorie X Cap | 0,30 % | Catégorie IZ Cap couverte en CHF | 0,57 % |
| Catégorie Z Cap | 0,50 % | Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,57 % |
| Catégorie Z Dis | 0,51 % | Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 0,57 % |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,53 % | Catégorie IZ Dis | 0,49 % |
| Catégorie Z Dis couverte en GBP | 0,54 % | Catégorie IZ Dis couverte en CHF | 0,57 % |
| Schroder ISF All China Credit Income | | Catégorie IZ Dis couverte en EUR | 0,58 % |
| Catégorie A Dis MF | 1,43 % | Catégorie IZ Dis couverte en GBP | 0,57 % |
| Catégorie B Cap | 1,91 % | Catégorie K1 Cap | 0,61 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,93 % | Catégorie K1 Cap couverte en EUR | 0,64 % |
| Catégorie C Cap | 0,68 % | Catégorie K1 Dis couverte en GBP QV | 0,64 % |
| Catégorie I Cap | 0,08 % | Catégorie X Cap | 0,46 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,09 % | Catégorie X Cap couverte en EUR | 0,49 % |
| Catégorie I Cap couverte en RMB | 0,09 % | Catégorie X Dis couverte en GBP QV | 0,49 % |
| Schroder ISF Alternative Securitized Income | | Schroder ISF Asian Bond Total Return | |
| Catégorie A Cap | 1,19 % | Catégorie A Cap | 1,35 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,28 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,38 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,21 % | Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,38 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,22 % | Catégorie A Dis | 1,35 % |
| Catégorie A Dis couverte en CHF QV | 1,28 % | Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,38 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR QV | 1,28 % | Catégorie A Dis HKD | 1,35 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP QV | 1,22 % | Catégorie A1 Cap | 1,75 % |
| Catégorie A Dis QV | 1,20 % | Catégorie A1 Cap EUR | 1,74 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,47 % | Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,77 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en CHF | 1,67 % | Catégorie A1 Dis | 1,75 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,67 % | Catégorie A1 Dis EUR | 1,75 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en GBP | 1,66 % | Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,78 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en CHF QV | 1,67 % | Catégorie B Cap | 1,85 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR QV | 1,67 % | Catégorie C Cap | 0,90 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en GBP QV | 1,66 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,94 % |
| Catégorie A1 Dis QV | 1,61 % | Catégorie C Dis | 0,90 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,78 % | Catégorie C Dis MF1 | 0,90 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,78 % | Catégorie D Dis | 2,35 % |
| Catégorie C Cap | 0,67 % | Catégorie I Cap | 0,07 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,70 % | Catégorie IZ Cap | 0,67 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,70 % | Catégorie Z Cap | 0,86 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,66 % | Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,92 % |
| Catégorie C Cap couverte en NOK | 0,67 % | Catégorie Z Cap couverte en SGD | 0,92 % |
| Catégorie C Dis couverte en CHF QV | 0,66 % | Catégorie Z Dis | 0,90 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR QV | 0,66 % | Catégorie Z Dis EUR | 0,86 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP QV | 0,66 % | Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,93 % |
| Catégorie C Dis QV | 0,51 % | Catégorie Z Dis couverte en GBP | 0,92 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie Z Dis HKD | 0,86 % |
| Catégorie I Cap couverte en CHF | 0,07 % | Schroder ISF Asian Convertible Bond | |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,07 % | Catégorie A Cap | 1,58 % |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,07 % | Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,61 % |
| Catégorie I Dis couverte en CHF QV | 0,07 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,61 % |
| Catégorie I Dis couverte en EUR QV | 0,07 % | Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,61 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|---|--------|
| Schroder ISF Asian Convertible Bond (suite) | | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | |
| Catégorie A1 Cap | 1,98 % | Catégorie A Cap | 1,76 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 2,01 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,79 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,01 % | Catégorie B Cap | 2,08 % |
| Catégorie B Cap | 2,08 % | Catégorie C Cap | 0,70 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,11 % | Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,85 % |
| Catégorie C Cap | 0,93 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,88 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,96 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,84 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,96 % | Catégorie C Dis GBP A | 0,79 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,96 % | Catégorie C Dis couverte en GBP AV | 0,96 % |
| Catégorie I Cap | 0,10 % | Catégorie E Cap | 0,61 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,04 % | Catégorie E Cap couverte en CHF | 0,66 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,81 % | Catégorie E Cap couverte en EUR | 0,63 % |
| Catégorie Z Cap couverte en CHF | 0,93 % | Catégorie E Cap couverte en GBP | 0,64 % |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | | Catégorie I Cap | 0,08 % |
| Catégorie A Cap | 1,27 % | Catégorie IZ Cap | 0,55 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,30 % | Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond | |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,35 % | Catégorie A Cap | 1,51 % |
| Catégorie A Dis | 1,28 % | Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,66 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,31 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,67 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,81 % | Catégorie C Cap | 1,00 % |
| Catégorie C Cap | 0,67 % | Catégorie C Cap couverte en CHF | 1,02 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,72 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 1,03 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 1,02 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,03 % | Catégorie C Cap couverte en SEK | 1,02 % |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,05 % | Catégorie C Dis GBP AV | 1,03 % |
| Catégorie I Cap couverte en RMB | 0,06 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,54 % | Catégorie X Cap couverte en SEK | 0,72 % |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | | Schroder ISF Carbon Neutral Credit | |
| Catégorie A Cap | 1,21 % | Catégorie A Cap | 1,03 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,26 % | Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,06 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,21 % | Catégorie A Cap couverte en USD | 1,07 % |
| Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,27 % | Catégorie A Dis SV | 1,03 % |
| Catégorie A Dis | 1,22 % | Catégorie A Dis couverte en USD MV | 1,11 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,24 % | Catégorie B Cap | 1,64 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,71 % | Catégorie C Cap | 0,64 % |
| Catégorie B Cap | 1,70 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,69 % |
| Catégorie C Cap | 0,80 % | Catégorie C Cap couverte en USD | 0,67 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,84 % | Catégorie E Cap | 0,44 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,83 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie C Dis | 0,80 % | Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,07 % |
| Catégorie I Cap | 0,08 % | Catégorie IZ Cap | 0,61 % |
| Catégorie I Cap EUR | 0,08 % | Catégorie Y Cap | 0,44 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,73 % | Catégorie Y Cap couverte en CHF | 0,43 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,69 % | Catégorie Y Cap couverte en USD | 0,44 % |
| Catégorie Z Cap | 0,73 % | Catégorie Y Dis couverte en USD MV | 0,42 % |
| Catégorie Z Cap EUR | 0,69 % | Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | |
| Catégorie Z Cap couverte en SGD | 0,75 % | Catégorie A Cap | 1,23 % |
| Catégorie Z Dis | 0,72 % | Catégorie A Dis | 1,23 % |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,74 % | Catégorie B Cap | 1,81 % |
| | | Catégorie C Cap | 0,66 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|--|--------|
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 (suite) | | Schroder ISF Emerging Market Bond (suite) | |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,71 % | Catégorie U Cap | 2,28 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,67 % | Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 2,32 % |
| Catégorie E Cap | 0,38 % | Catégorie U Dis MF | 2,28 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 2,32 % |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,07 % | | |
| Catégorie IZ Cap | 0,62 % | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | | Catégorie A Cap | 1,29 % |
| Catégorie A Cap | 1,10 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,32 % |
| Catégorie A Cap EUR | 1,10 % | Catégorie A Cap GBP | 1,17 % |
| Catégorie A Cap USD | 1,10 % | Catégorie A1 Cap | 1,79 % |
| Catégorie B Cap EUR | 1,42 % | Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,82 % |
| Catégorie C Cap | 0,62 % | Catégorie A1 Dis | 1,80 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,63 % | Catégorie B Cap | 1,79 % |
| Catégorie C Cap USD | 0,62 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,82 % |
| Catégorie C Dis USD | 0,62 % | Catégorie B Dis | 1,79 % |
| Catégorie I Cap | 0,12 % | Catégorie C Cap | 0,81 % |
| Catégorie I Cap EUR | 0,12 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,82 % |
| Catégorie I Cap USD | 0,11 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,50 % | Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,05 % |
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond* | | Catégorie IZ Cap | 0,58 % |
| Catégorie A Dis | 1,25 % | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | |
| Catégorie A Dis EUR | 1,31 % | Catégorie A Cap | 1,35 % |
| Catégorie C Cap | 0,64 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,36 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,90 % | Catégorie C Cap | 0,57 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,83 % |
| Catégorie I Dis | 0,15 % | Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,81 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,62 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | | Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,06 % |
| Catégorie A Cap | 1,29 % | Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,05 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,32 % | Catégorie IZ Cap | 0,53 % |
| Catégorie A Cap GBP | 1,29 % | Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,66 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,32 % | Schroder ISF EURO Credit Conviction | |
| Catégorie A Dis | 1,29 % | Catégorie A Cap | 1,28 % |
| Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | 1,32 % | Catégorie A Cap couverte en PLN | 1,31 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 1,33 % | Catégorie A Dis | 1,28 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,79 % | Catégorie B Cap | 1,78 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,84 % | Catégorie B Dis | 1,78 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,79 % | Catégorie C Cap | 0,68 % |
| Catégorie B Cap | 1,79 % | Catégorie C Dis | 0,68 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,82 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie B Dis | 1,81 % | Catégorie IZ Cap | 0,63 % |
| Catégorie C Cap | 0,80 % | Catégorie IZ Dis QV | 0,63 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,83 % | Schroder ISF EURO High Yield | |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,82 % | Catégorie A Cap | 1,29 % |
| Catégorie C Dis MF1 | 0,81 % | Catégorie A Cap CZK | 1,31 % |
| Catégorie C Dis MV | 0,79 % | Catégorie A Cap couverte en NOK | 1,35 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,33 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,07 % | Catégorie A Cap couverte en USD | 1,32 % |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,07 % | Catégorie A Dis | 1,29 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,57 % | Catégorie A Dis couverte en USD | 1,32 % |
| | | Catégorie AX Dis couverte en USD | 1,30 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|---|--------|---|--------|
| Schroder ISF EURO High Yield (suite) | | Schroder ISF Global Corporate Bond (suite) | |
| Catégorie B Cap | 1,79 % | Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,52 % |
| Catégorie B Dis | 1,79 % | Catégorie A1 Dis | 1,49 % |
| Catégorie C Cap | 0,79 % | Catégorie A1 Dis couverte en AUD | 1,52 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,86 % | Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,52 % |
| Catégorie C Dis | 0,78 % | Catégorie B Cap | 1,54 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,57 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,56 % | Catégorie B Dis | 1,54 % |
| Catégorie IZ Dis QV | 0,56 % | Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,57 % |
| Schroder ISF Global Convertible Bond | | Catégorie C Cap | 0,64 % |
| Catégorie A Cap | 1,58 % | Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,70 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,61 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,67 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,61 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,66 % |
| Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,61 % | Catégorie C Dis | 0,64 % |
| Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,61 % | Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,67 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,61 % | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,98 % | Catégorie I Cap couverte en CHF | 0,07 % |
| Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 2,01 % | Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,07 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 2,01 % | Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,06 % |
| Catégorie B Cap | 2,08 % | Catégorie I Dis | 0,01 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 2,11 % | Catégorie IZ Cap | 0,52 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 2,11 % | Catégorie Z Cap | 0,61 % |
| Catégorie C Cap | 0,93 % | Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,60 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,96 % | Catégorie Z Dis | 0,59 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,96 % | Catégorie Z Dis couverte en AUD | 0,59 % |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,96 % | Schroder ISF Global Credit High Income | |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,95 % | Catégorie A Cap | 1,55 % |
| Catégorie C Dis | 0,93 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,58 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,96 % | Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,59 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,96 % | Catégorie A Dis | 1,55 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,56 % |
| Catégorie I Cap couverte en CHF | 0,06 % | Catégorie A Dis couverte en HKD MF | 1,61 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,06 % | Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,08 % |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,05 % | Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 2,08 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,67 % | Catégorie B Dis | 2,04 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,69 % | Catégorie B Dis couverte en EUR | 2,08 % |
| Catégorie IZ Dis couverte en EUR AV | 0,68 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,89 % |
| Catégorie Z Cap | 0,80 % | Catégorie I Cap | 0,12 % |
| Catégorie Z Cap couverte en CHF | 0,84 % | Catégorie IZ Cap | 0,76 % |
| Catégorie Z Cap couverte en EUR | 0,83 % | Schroder ISF Global Credit Income | |
| Catégorie Z Dis couverte en EUR | 0,82 % | Catégorie A Cap | 1,38 % |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | | Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,41 % |
| Catégorie A Cap | 1,04 % | Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,41 % |
| Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,08 % | Catégorie A Cap couverte en CZK | 1,41 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,07 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,41 % |
| Catégorie A Dis | 1,04 % | Catégorie A Cap couverte en GBP | 1,41 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,07 % | Catégorie A Cap HKD | 1,40 % |
| Catégorie A Dis HKD MV | 1,03 % | Catégorie A Cap couverte en HKD | 1,41 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,08 % | Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,41 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,07 % | Catégorie A Dis | 1,38 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,49 % | Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,41 % |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|--|--------|---|--------|
| Schroder ISF Global Credit Income (suite) | | Schroder ISF Global Credit Income (suite) | |
| Catégorie A Dis couverte en CHF MV | 1,41 % | Catégorie Y Dis couverte en SGD MV | 0,55 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,41 % | Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | |
| Catégorie A Dis couverte en EUR MV | 1,42 % | Catégorie A Cap | 1,34 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,41 % | Catégorie A Cap couverte en AUD | 1,40 % |
| Catégorie A Dis couverte en GBP MV | 1,43 % | Catégorie A Cap couverte en JPY | 1,40 % |
| Catégorie A Dis HKD | 1,38 % | Catégorie A Cap couverte en SGD | 1,39 % |
| Catégorie A Dis couverte en HKD MV | 1,46 % | Catégorie A Cap couverte en USD | 1,37 % |
| Catégorie A Dis MV | 1,38 % | Catégorie A Dis | 1,34 % |
| Catégorie A Dis couverte en PLN QF | 1,41 % | Catégorie A Dis couverte en JPY | 1,40 % |
| Catégorie A Dis couverte en RMB | 1,41 % | Catégorie A Dis couverte en USD | 1,37 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,41 % | Catégorie A1 Cap couverte en USD | 1,87 % |
| Catégorie A Dis couverte en SGD MV | 1,41 % | Catégorie B Cap | 1,84 % |
| Catégorie A Dis couverte en ZAR | 1,42 % | Catégorie B Dis | 1,84 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,88 % | Catégorie C Cap | 0,61 % |
| Catégorie A1 Dis | 1,89 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,67 % |
| Catégorie A1 Dis couverte en EUR MF | 1,91 % | Catégorie C Cap couverte en JPY | 0,69 % |
| Catégorie A1 Dis MF1 | 1,88 % | Catégorie C Cap couverte en USD | 0,67 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,91 % | Catégorie C Dis | 0,58 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,91 % | Catégorie I Cap | 0,11 % |
| Catégorie C Cap | 0,73 % | Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,16 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,76 % | Catégorie I Cap couverte en JPY | 0,08 % |
| Catégorie C Cap EUR | 0,73 % | Catégorie I Dis | 0,12 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,76 % | Schroder ISF Global High Yield | |
| Catégorie C Cap couverte en SGD | 0,76 % | Catégorie A Cap | 1,28 % |
| Catégorie C Dis | 0,73 % | Catégorie A Cap EUR | 1,28 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,76 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,31 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,76 % | Catégorie A Cap couverte en NOK | 1,34 % |
| Catégorie C Dis couverte en SGD | 0,76 % | Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,31 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie A Dis | 1,28 % |
| Catégorie I Dis | 0,05 % | Catégorie A Dis couverte en AUD | 1,31 % |
| Catégorie I Dis couverte en EUR | 0,06 % | Catégorie A Dis couverte en AUD MFC | 1,13 % |
| Catégorie I Dis couverte en GBP | 0,06 % | Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,31 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,60 % | Catégorie A Dis HKD | 1,28 % |
| Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,61 % | Catégorie A Dis MF | 1,10 % |
| Catégorie U Cap | 2,37 % | Catégorie A Dis couverte en SGD | 1,31 % |
| Catégorie U Dis | 2,37 % | Catégorie A Dis couverte en ZAR MFC | 1,13 % |
| Catégorie U Dis couverte en AUD | 2,40 % | Catégorie A1 Cap | 1,73 % |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR | 2,40 % | Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,76 % |
| Catégorie Y Cap | 0,55 % | Catégorie A1 Dis | 1,73 % |
| Catégorie Y Cap couverte en CHF | 0,58 % | Catégorie A1 Dis couverte en AUD | 1,76 % |
| Catégorie Y Cap couverte en EUR | 0,58 % | Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,76 % |
| Catégorie Y Cap couverte en GBP | 0,58 % | Catégorie B Cap | 1,78 % |
| Catégorie Y Cap couverte en HKD | 0,59 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,81 % |
| Catégorie Y Cap couverte en SGD | 0,58 % | Catégorie B Dis | 1,78 % |
| Catégorie Y Dis couverte en CHF MV | 0,63 % | Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,81 % |
| Catégorie Y Dis couverte en EUR MV | 0,58 % | Catégorie C Cap | 0,78 % |
| Catégorie Y Dis couverte en GBP MV | 0,57 % | Catégorie C Cap EUR | 0,79 % |
| Catégorie Y Dis couverte en HKD MV | 0,59 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,81 % |
| Catégorie Y Dis M | 0,54 % | Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,80 % |
| Catégorie Y Dis MV | 0,55 % | Catégorie C Dis | 0,78 % |
| Catégorie Y Dis couverte en SGD | 0,57 % | | |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|---|--------|---|--------|
| Schroder ISF Global High Yield (suite) | | Schroder ISF Securitised Credit (suite) | |
| Catégorie C Dis EUR | 0,80 % | Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,41 % |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,81 % | Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 0,41 % |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie IZ Dis | 0,45 % |
| Catégorie I Cap couverte en CHF | 0,06 % | Catégorie IZ Dis couverte en EUR | 0,41 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,06 % | | |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,06 % | Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | |
| Catégorie I Dis | 0,01 % | Catégorie A Cap | 0,94 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,70 % | Catégorie A Cap couverte en USD | 0,97 % |
| Catégorie S Dis | 0,59 % | Catégorie A Dis | 0,94 % |
| Catégorie U Cap | 2,10 % | Catégorie B Cap | 1,44 % |
| Catégorie U Dis couverte en AUD MFC | 2,13 % | Catégorie B Dis | 1,43 % |
| Catégorie U Dis MF | 2,10 % | Catégorie C Cap | 0,64 % |
| Catégorie U Dis couverte en ZAR MFC | 2,13 % | Catégorie C Cap couverte en USD | 0,69 % |
| | | Catégorie E Cap | 0,62 % |
| | | Catégorie E Cap couverte en USD | 0,60 % |
| | | Catégorie I Cap | 0,22 % |
| | | Catégorie I Cap couverte en USD | 0,20 % |
| | | Catégorie IZ Cap couverte en USD | 0,45 % |
| | | | |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | | Schroder ISF Social Impact Credit | |
| Catégorie A Cap | 1,48 % | Catégorie A Cap | 1,16 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,51 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,11 % |
| Catégorie A Cap couverte en USD | 1,51 % | Catégorie A Dis SV | 1,16 % |
| Catégorie A Dis couverte en CHF QV | 1,51 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,72 % |
| Catégorie A Dis QV | 1,48 % | Catégorie C Cap | 0,62 % |
| Catégorie A Dis couverte en USD QV | 1,51 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,74 % |
| Catégorie B Cap | 1,98 % | Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,69 % |
| Catégorie C Cap | 0,78 % | Catégorie E Cap | 0,35 % |
| Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,81 % | Catégorie I Cap | 0,08 % |
| Catégorie C Cap couverte en USD | 0,67 % | Catégorie IZ Cap | 0,58 % |
| Catégorie E Cap | 0,48 % | | |
| Catégorie E Cap couverte en CHF | 0,51 % | Schroder ISF Strategic Bond | |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | Catégorie A Cap | 1,30 % |
| Catégorie I Cap couverte en USD | 0,13 % | Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,33 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,67 % | Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,33 % |
| Catégorie Z Cap | 0,75 % | Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,34 % |
| Catégorie Z Cap couverte en CHF | 0,85 % | Catégorie A Dis | 1,30 % |
| | | Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,33 % |
| | | Catégorie A Dis couverte en GBP | 1,33 % |
| | | Catégorie A1 Cap | 1,73 % |
| | | Catégorie A1 Cap couverte en EUR | 1,78 % |
| | | Catégorie A1 Dis couverte en EUR | 1,78 % |
| | | Catégorie B Cap | 1,80 % |
| | | Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,83 % |
| | | Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,83 % |
| | | Catégorie C Cap | 0,80 % |
| | | Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,83 % |
| | | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,83 % |
| | | Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,83 % |
| | | Catégorie C Dis | 0,78 % |
| | | Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,89 % |
| | | Catégorie I Cap | 0,06 % |
| | | Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,08 % |
| | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit | | | |
| Catégorie A Cap | 0,88 % | | |
| Catégorie A Dis | 0,88 % | | |
| Catégorie A1 Cap | 1,38 % | | |
| Catégorie A1 Dis QV | 1,39 % | | |
| Catégorie C Cap | 0,48 % | | |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,51 % | | |
| Catégorie C Cap couverte en GBP | 0,51 % | | |
| Catégorie C Dis | 0,48 % | | |
| Catégorie C Dis couverte en GBP | 0,52 % | | |
| Catégorie E Cap | 0,33 % | | |
| Catégorie I Cap | 0,05 % | | |
| Catégorie I Cap couverte en AUD | 0,06 % | | |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,06 % | | |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,06 % | | |
| Catégorie I Dis | 0,07 % | | |
| Catégorie I Dis couverte en EUR | 0,06 % | | |
| Catégorie I Dis couverte en GBP | 0,06 % | | |
| Catégorie IZ Cap | 0,45 % | | |

Ratio de dépenses totales (« TER ») pour la période clôturée le 30 juin 2023 (suite)

| Compartiments et catégories d'actions | TER | Compartiments et catégories d'actions | TER |
|---|--------|---|--------|
| Schroder ISF Strategic Bond (suite) | | Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit (suite) | |
| Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,08 % | Catégorie A Cap couverte en NOK | 1,58 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,56 % | Catégorie A Cap couverte en SEK | 1,54 % |
| Schroder ISF Strategic Credit | | Catégorie A Dis | 1,49 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,31 % | Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,52 % |
| Catégorie A Dis couverte en EUR | 1,31 % | Catégorie A1 Cap | 1,98 % |
| Catégorie A Dis couverte en USD | 1,35 % | Catégorie A1 Cap couverte en PLN | 2,02 % |
| Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,81 % | Catégorie A1 Dis | 1,99 % |
| Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,81 % | Catégorie B Cap couverte en EUR | 1,82 % |
| Catégorie C Cap | 0,78 % | Catégorie B Dis couverte en EUR | 1,82 % |
| Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,81 % | Catégorie C Cap | 0,78 % |
| Catégorie C Cap couverte en SEK | 0,79 % | Catégorie C Cap couverte en CHF | 0,88 % |
| Catégorie C Dis | 0,78 % | Catégorie C Cap couverte en EUR | 0,82 % |
| Catégorie C Dis couverte en CHF SV | 0,81 % | Catégorie C Dis | 0,77 % |
| Catégorie C Dis EUR | 0,77 % | Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,82 % |
| Catégorie C Dis couverte en EUR | 0,81 % | Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,07 % |
| Catégorie C Dis couverte en USD | 0,81 % | Catégorie I Cap couverte en GBP | 0,07 % |
| Catégorie I Cap couverte en EUR | 0,06 % | Catégorie IZ Cap couverte en EUR | 0,67 % |
| Catégorie S Cap | 0,48 % | Catégorie IZ Cap couverte en GBP | 0,67 % |
| Catégorie S Dis | 0,47 % | Catégorie IZ Dis couverte en AUD SF | 0,60 % |
| Catégorie S Dis couverte en EUR | 0,51 % | Catégorie IZ Dis couverte en EUR SV | 0,67 % |
| Catégorie S Dis couverte en USD | 0,51 % | Schroder ISF EURO Liquidity | |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | | Catégorie A Cap | 0,29 % |
| Catégorie A Cap | 1,04 % | Catégorie A1 Cap | 0,29 % |
| Catégorie A Cap couverte en PLN | 1,06 % | Catégorie B Cap | 0,29 % |
| Catégorie A Dis SF | 1,05 % | Catégorie C Cap | 0,27 % |
| Catégorie A1 Cap | 1,54 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie B Cap | 1,54 % | Catégorie IZ Cap | 0,27 % |
| Catégorie C Cap | 0,65 % | Schroder ISF US Dollar Liquidity | |
| Catégorie C Dis AV | 0,64 % | Catégorie A Cap | 0,29 % |
| Catégorie E Cap | 0,33 % | Catégorie A Cap EUR | 0,29 % |
| Catégorie I Cap | 0,06 % | Catégorie A1 Cap | 0,29 % |
| Catégorie IZ Cap | 0,51 % | Catégorie B Cap | 0,29 % |
| Catégorie X Cap | 0,38 % | Catégorie B Cap EUR | 0,29 % |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit | | Catégorie C Cap | 0,27 % |
| Catégorie A Cap | 1,49 % | Catégorie C Cap EUR | 0,26 % |
| Catégorie A Cap couverte en CHF | 1,53 % | Catégorie I Cap | 0,05 % |
| Catégorie A Cap couverte en EUR | 1,52 % | Catégorie IZ Cap | 0,27 % |

* Veuillez consulter le Rapport des Administrateurs pour obtenir des précisions sur toutes les opérations sur titres effectuées au cours de la période considérée. Les TER indiqués pour les catégories d'actions n'ayant pas accompli un cycle de déclaration annuel complet (365 jours) sont fournis à titre indicatif uniquement. Ce chiffre peut varier s'il est calculé sur la base d'une année complète de dépenses.

Annexe I – Opérations de financement sur titres

Les Compartiments réalisent des Opérations de financement sur titres (telles que les définit l'Article 3 du Règlement UE 2015/2365, les opérations de financement sur titres comprennent les opérations de pension, les prêts et emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat-revente ou de vente-rachat et les opérations de prêt avec appel de marge) et/ou concluent des Swaps de rendement total. Conformément à l'Article 13 du Règlement, la participation et les expositions des Compartiments concernant les Opérations de financement sur titres et Swaps de rendement total à la date du rapport sont détaillées ci-dessous.

Informations générales

Montant des actifs utilisés dans chaque type d'Opérations de financement sur titres et de Swaps de rendement total

Le tableau suivant représente la juste valeur des actifs utilisés dans chaque type d'Opérations de financement sur titres (Swaps de rendement total compris) dans la devise du Compartiment.

| | Montant des actifs | % des AsG |
|---|--------------------|-----------|
| Schroder ISF Commodity | USD | |
| Swaps de rendement total | 9 220 481 | 9,41 % |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD | |
| Swaps de rendement total | 152 735 | 0,03 % |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | |
| Swaps de rendement total | 184 496 | 0,03 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | |
| Swaps de rendement total | 209 485 | 0,13 % |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | EUR | |
| Swaps de rendement total | 1 653 556 | 3,78 % |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | EUR | |
| Swaps de rendement total | 739 045 | 3,51 % |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | USD | |
| Swaps de rendement total | 2 333 460 | 1,45 % |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | USD | |
| Swaps de rendement total | 6 324 459 | 1,21 % |

Données de concentration

Dix principaux émetteurs de garanties

Au 30 juin 2023, aucun titre ni matière première n'a été reçu en garantie dans le cadre des swaps de rendement total.

Les dix principales contreparties

Le tableau suivant détaille les dix principales contreparties (sur la base du volume brut des opérations en cours) concernant les Opérations de financement sur titres et les Swaps de rendement total à la date du rapport.

| Contrepartie | Transactions en cours |
|--|-----------------------|
| Schroder ISF Commodity | USD |
| Swaps de rendement total | |
| Macquarie Bank Limited London | 2 960 161 |
| J.P. Morgan Securities plc | 2 956 683 |
| BNP Paribas SA | 2 473 882 |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | 829 755 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD |
| Swaps de rendement total | |

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

Les dix principales contreparties (suite)

| Contrepartie | Transactions en cours |
|---|-------------------------------|
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component (suite) J.P. Morgan Securities plc | 152 735 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced Swaps de rendement total J.P. Morgan Securities plc The Goldman Sachs Group, Inc. | EUR 107 767 76 729 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return Swaps de rendement total J.P. Morgan Securities plc | USD 209 485 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return Swaps de rendement total Morgan Stanley & Co. International plc London | EUR 1 653 556 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral Swaps de rendement total Morgan Stanley & Co. International plc London J.P. Morgan Securities plc | EUR 711 381 27 664 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return Swaps de rendement total Citigroup Global Markets Ltd. | USD 2 333 460 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond Swaps de rendement total Standard Chartered Bank Citigroup Global Markets Ltd. | USD 3 602 089 2 722 370 |

Données agrégées sur les transactions

Type et qualité des garanties

Le tableau suivant présente une analyse du type et de la qualité des garanties reçues par les Compartiments au titre des Opérations de financement sur titres et des transactions sur des dérivés de gré à gré (Swaps de rendement total compris) à la date du rapport.

| Type des garanties reçues | Qualité des garanties reçues | Valeur des garanties reçues |
|---|------------------------------|-----------------------------|
| Schroder ISF Commodity Transactions sur instruments dérivés de gré à gré | | USD |
| Espèces | s/o | 490 000 |
| | | 490 000 |

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

Échéance des garanties

Le tableau suivant présente une analyse des échéances des garanties reçues au titre des Opérations de financement sur titres et des transactions sur des dérivés de gré à gré (Swaps de rendement total compris) à la date du rapport.

| Date | Moins d'un jour | 1 à 7 jours | 1 à 4 semaines | 1 à 3 mois | 3 à 12 mois | Plus d'un an | Échéance ouverte | Total |
|-------------------------------|-----------------|-------------|----------------|------------|-------------|--------------|------------------|---------|
| Schroder ISF Commodity | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Dérivés de gré à gré | 490 000 | - | - | - | - | - | - | 490 000 |

Devise de la garantie

Le tableau suivant présente une analyse du profil des devises des garanties reçues au titre des Opérations de financement sur titres et des transactions sur des dérivés de gré à gré (Swaps de rendement total compris) à la date du rapport dans la devise des Compartiments.

| Reçu en devise | Valeur dans la devise du Compartiment |
|-------------------------------|--|
| Schroder ISF Commodity | USD |
| | Transactions sur instruments dérivés de gré à gré |
| USD | 490 000 |
| | 490 000 |

Échéance des Opérations de financement sur titres et des Swaps de rendement total

Le tableau suivant présente une analyse des échéances concernant les Opérations de financement sur titres et les Swaps de rendement total à la date du rapport.

| Date | Moins d'un jour | 1 à 7 jours | 1 à 4 semaines | 1 à 3 mois | 3 à 12 mois | Plus d'un an | Échéance ouverte | Total |
|---|-----------------|-------------|----------------|------------|-------------|--------------|------------------|-----------|
| Schroder ISF Commodity | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Swaps de rendement total | - | - | - | 2 960 161 | 6 260 320 | - | - | 9 220 481 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Swaps de rendement total | - | - | - | 152 735 | - | - | - | 152 735 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Swaps de rendement total | - | - | - | 184 496 | - | - | - | 184 496 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Swaps de rendement total | - | 204 634 | - | 4 851 | - | - | - | 209 485 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Swaps de rendement total | - | - | - | - | 1 653 556 | - | - | 1 653 556 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Swaps de rendement total | - | - | - | - | 481 155 | 257 890 | - | 739 045 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Swaps de rendement total | - | - | - | - | - | 2 333 460 | - | 2 333 460 |

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

Échéance des Opérations de financement sur titres et des Swaps de rendement total (suite)

| Date | Moins d'un jour | 1 à 7 jours | 1 à 4 semaines | 1 à 3 mois | 3 à 12 mois | Plus d'un an | Échéance ouverte | Total |
|--|-----------------|-------------|----------------|------------|-------------|--------------|------------------|-----------|
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Swaps de rendement total | - | - | - | - | - | 6 324 459 | - | 6 324 459 |

Pays dans lequel les contreparties sont établies

Le tableau suivant détaille le pays de constitution des contreparties pour l'ensemble des Opérations de financement sur titres et Swaps de rendement total à la date du rapport.

| Contrepartie | Pays d'immatriculation |
|---|------------------------|
| BNP Paribas SA | France |
| Citigroup Global Markets Ltd. | États-Unis d'Amérique |
| J.P. Morgan Securities plc | Royaume-Uni |
| Macquarie Bank Limited London | Royaume-Uni |
| Morgan Stanley & Co. International plc London | Royaume-Uni |
| Standard Chartered Bank | Royaume-Uni |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | États-Unis d'Amérique |

Données agrégées sur les transactions

Règlement et compensation

Le Compartiment utilise le règlement et la compensation bilatéraux avec ses contreparties dans le cadre des swaps de rendement total.

Données sur la réutilisation des garanties

Part des garanties reçues qui est réutilisée et revenus du réinvestissement

Le Compartiment ne réutilise ni ne réinvestit les garanties reçues, le cas échéant, sur des swaps de rendement total.

Garanties reçues

Le tableau suivant présente une analyse des montants détenus chez chaque dépositaire en tant que garanties reçues par les Compartiments au titre des Opérations de financement sur titres et des transactions sur des dérivés de gré à gré (Swaps de rendement total compris) à la date du rapport.

| Dépositaire | Valeur |
|---|----------------|
| Schroder ISF Commodity | USD |
| Transactions sur instruments dérivés de gré à gré | |
| Macquarie Bank Limited | 490 000 |
| Total | 490 000 |

Garanties fournies

Le tableau suivant présente une analyse des montants détenus chez chaque dépositaire en tant que garanties fournies par les Compartiments au titre des Opérations de financement sur titres et des transactions sur des dérivés de gré à gré (Swaps de rendement total compris) à la date du rapport.

| Type de compte | Proportion en % | Valeur |
|---|-----------------|------------------|
| Schroder ISF Commodity | | USD |
| Transactions sur instruments dérivés de gré à gré | | |
| Séparé | 100,00 % | 6 290 000 |
| Total | | 6 290 000 |

| | |
|---|-----|
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD |
| Transactions sur instruments dérivés de gré à gré | |

Annexe I – Opérations de financement sur titres (suite)

Garanties fournies (suite)

| Type de compte | Proportion en % | Valeur |
|--|-----------------|----------------|
| Séparé | 100,00 % | 340 000 |
| Total | | 340 000 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | EUR |
| Transactions sur instruments dérivés de gré à gré | | |
| Séparé | 100,00 % | 320 000 |
| Total | | 320 000 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | | EUR |
| Transactions sur instruments dérivés de gré à gré | | |
| Séparé | 100,00 % | 60 000 |
| Total | | 60 000 |

Rendement et coût

Swaps de rendement total

Les rendements sur les Swaps de rendement total visés ci-dessous sont inclus dans les parties « Intérêt sur swaps », « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur Swaps » et « Variation nette de la plus/(moins)-value latente sur Swaps » du Compte de résultat et État des variations de l'actif net consolidés. Tous les rendements sur les Swaps de rendement total sont attribuables à ces Compartiments et ne font pas l'objet d'accords de partage des rendements.

| Compartiment | Swaps de rendement total - rendements pour les Compartiments | |
|--|--|------------|
| | Absolus - dans la devise du Compartiment | |
| Schroder ISF Commodity | | 13 085 091 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | | 473 492 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | | 1 217 465 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | | 332 885 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | | 1 489 267 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | | 770 961 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | | 225 123 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | | 557 185 |

Coût

Les frais imputés aux swaps de rendement total sont inclus dans le spread.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Grand-Duché de Luxembourg

Tél. : (+352) 341 342 212

Fax : (+352) 341 342 342

SISF SAR 30 juin 2023 BEFR