



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 (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					Total des investissements				
			83 993 038	1,31				6 297 787 058	98,57
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Espèces				
			83 993 038	1,31				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-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif						96 389	-
Plus-valeur 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-valeur 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					Saab AB 'B'	SEK	986 676	48 676 937	3,16
Accor SA	EUR	1 418 054	48 582 530	3,15	Siemens Energy AG	EUR	2 418 294	39 309 369	2,55
Amadeus IT Group SA	EUR	931 647	64 917 163	4,21	SKF AB 'B'	SEK	2 539 666	40 468 032	2,63
Ariston Holding NV	EUR	3 189 378	30 442 613	1,98				286 380 870	18,58
Cie Financiere Richemont SA	CHF	534 430	83 002 144	5,39	Technologies de l'information				
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	332 095	18 411 347	1,19	ASM International NV	EUR	187 968	71 860 167	4,66
Zalando SE, Reg. S	EUR	588 588	15 432 777	1,00	BE Semiconductor Industries NV	EUR	389 907	38 164 097	2,48
			260 788 574	16,92	SAP SE	EUR	14 999	1 860 176	0,12
Biens de consommation de base								111 884 440	7,26
Beiersdorf AG	EUR	336 235	40 751 682	2,64	Matériaux				
Carrefour SA	EUR	1 834 933	32 037 930	2,08	APERAM SA	EUR	343 334	9 839 952	0,64
Danone SA	EUR	471 523	26 537 314	1,72	Billerud AB	SEK	3 107 534	21 730 923	1,41
Pernod Ricard SA	EUR	217 547	43 879 231	2,85	Novozymes A/S 'B'	DKK	280 920	11 999 224	0,78
			143 206 157	9,29	OCI NV	EUR	449 684	9 938 016	0,64
Énergie					Umicore SA	EUR	773 771	19 870 439	1,29
Aker BP ASA	NOK	277 087	6 018 261	0,39	Wacker Chemie AG	EUR	11 623	1 468 566	0,10
Neste OYJ	EUR	602 583	21 313 361	1,38				74 847 120	4,86
			27 331 622	1,77	Immobilier				
Finances					Aroundtown SA	EUR	9 310 179	10 180 681	0,66
Ageas SA/NV	EUR	529 379	19 698 193	1,28				10 180 681	0,66
Bank of Ireland Group plc	EUR	3 285 706	29 078 223	1,89	Services aux collectivités				
CaixaBank SA	EUR	11 509 515	43 897 289	2,84	Fortum OYJ	EUR	2 664 250	33 010 058	2,14
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	13 248 499	32 061 368	2,08	Verbund AG	EUR	119 318	8 763 907	0,57
Societe Generale SA	EUR	470 169	11 352 231	0,74				41 773 965	2,71
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	2 728 316	20 953 638	1,36	Total des actions				
Swiss Re AG	CHF	168 895	15 605 691	1,01				1 497 718 189	97,17
Worldline SA, Reg. S	EUR	1 051 020	35 146 109	2,28	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
			207 792 742	13,48				1 497 718 189	97,17
Santé					Total des investissements				
Bayer AG	EUR	1 405 016	71 571 515	4,65				1 497 718 189	97,17
Elekta AB 'B'	SEK	2 217 382	15 585 105	1,01	Espèces				
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1 153 941	29 252 404	1,90				54 282 396	3,52
Galapagos NV	EUR	307 574	11 438 677	0,74	Autres actifs/(passifs)				
Koninklijke Philips NV	EUR	2 365 018	47 215 219	3,06				(10 684 278)	(0,69)
QIAGEN NV	EUR	1 503 443	61 175 096	3,97	Actif net total				
			236 238 016	15,33				1 541 316 307	100,00
Industrie									
Airbus SE	EUR	221 335	29 233 927	1,90					

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					
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	312 463	3 787 052	2,20			117 396	3 093 385	1,79	
				3 787 052	2,20					
Biens de consommation discrétionnaire					Services aux collectivités					
Ariston Holding NV	EUR	426 392	4 069 912	2,36	ACEA SpA	EUR	94 080	1 136 486	0,66	
Moncler SpA	EUR	103 105	6 526 547	3,79	Enel SpA	EUR	1 130 873	6 993 319	4,06	
Sanlorenzo SpA	EUR	107 135	4 199 692	2,44	Iren SpA	EUR	2 235 520	3 816 033	2,21	
Stellantis NV	EUR	837 535	13 475 937	7,82	RWE AG	EUR	127 319	5 092 760	2,96	
				28 272 088	16,41	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	560 976	4 392 442	2,55
Biens de consommation de base									21 431 040	12,44
HelloFresh SE	EUR	79 045	1 799 064	1,04	Total des actions					
Intercos SpA	EUR	234 078	3 604 801	2,10					170 915 995	99,18
				5 403 865	3,14	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Énergie									170 915 995	99,18
Neste OYJ	EUR	72 008	2 546 923	1,48	Total des investissements					
Tenaris SA	EUR	409 637	5 609 979	3,25					1 968 027	1,14
				8 156 902	4,73	Espèces				
Finances									(548 148)	(0,32)
Banco BPM SpA	EUR	915 791	3 908 596	2,27	Autres actifs/(passifs)					
doValue SpA, Reg. S	EUR	977 031	4 167 037	2,42					172 335 874	100,00
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	334 544	4 114 891	2,39	Actif net total					
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 Pharmaceuticals 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

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

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

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 Rlichemont 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
Orion 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									
Amazon.com, Inc.	USD	234 510	30 309 688	1,17	Industrie				
AutoZone, Inc.	USD	26 032	64 115 830	2,48	Johnson Controls International plc	USD	614 539	41 659 256	1,61
Booking Holdings, Inc.	USD	25 816	69 030 947	2,67	Parker-Hannifin Corp.	USD	146 755	57 176 259	2,21
Churchill Downs, Inc.	USD	456 102	62 321 270	2,41				98 835 515	3,82
Stellantis NV	USD	1 697 371	29 849 712	1,15	Technologies de l'information				
			255 627 447	9,88	Adobe, Inc.	USD	210 939	103 056 358	3,99
Biens de consommation de base									
Coca-Cola Co. (The)	USD	955 338	57 523 859	2,22	Amdocs Ltd.	USD	352 556	34 689 064	1,34
PepsiCo, Inc.	USD	343 631	63 361 201	2,45	Apple, Inc.	USD	397 004	75 914 307	2,94
Procter & Gamble Co. (The)	USD	363 869	54 530 246	2,11	Intel Corp.	USD	1 028 000	34 128 429	1,32
			175 415 306	6,78	Intuit, Inc.	USD	53 585	24 678 962	0,95
Énergie									
ConocoPhillips	USD	676 060	70 005 114	2,70	Micron Technology, Inc.	USD	908 790	58 952 692	2,28
EOG Resources, Inc.	USD	595 418	67 642 604	2,62	Microsoft Corp.	USD	732 570	247 601 947	9,57
			137 647 718	5,32	NVIDIA Corp.	USD	191 267	79 100 327	3,06
Finances									
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1 139 576	65 489 513	2,53	Oracle Corp.	USD	430 426	50 975 591	1,97
Chubb Ltd.	USD	205 314	38 969 209	1,51	Texas Instruments, Inc.	USD	211 297	37 647 628	1,46
East West Bancorp, Inc.	USD	897 801	46 982 093	1,82				746 745 305	28,88
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	293 424	33 141 970	1,28	Matériaux				
JPMorgan Chase & Co.	USD	388 110	55 997 232	2,17	PPG Industries, Inc.	USD	368 685	54 042 170	2,09
Mastercard, Inc. 'A'	USD	177 558	69 276 897	2,67				54 042 170	2,09
Visa, Inc. 'A'	USD	293 916	69 238 027	2,68	Total des actions				
			379 094 941	14,66				2 561 114 709	99,03
Santé									
Alcon, Inc.	USD	621 340	50 586 866	1,96	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
								2 561 114 709	99,03
					Total des investissements				
								2 561 114 709	99,03
					Espèces				
								29 418 276	1,14
					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				9 667 108	97,48
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	12 300	286 520	2,89				9 667 108	97,48
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4 602	320 879	3,24				Total des investissements	9 667 108
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	15 243	353 719	3,57				Espèces	233 113
			1 930 588	19,47				Autres actifs/(passifs)	16 702
								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 (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)-value 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-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif						(14 690)	-
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(14 690)	-
Moins-value 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									
Vietnam Dairy Products JSC	VND	3 482 456	10 483 544	0,22	Infosys Ltd.	INR	4 540 927	73 980 917	1,58
			10 483 544	0,22	MediaTek, Inc.	TWD	4 106 000	90 990 147	1,95
Finances									
AIA Group Ltd.	HKD	14 919 800	151 119 905	3,24	Mphasis Ltd.	INR	658 685	15 232 275	0,33
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	343 924 900	118 578 664	2,54	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	7 020 694	385 765 477	8,24
BDO Unibank, Inc.	PHP	20 158 880	50 457 039	1,08	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	125 167	63 615 303	1,36
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	10 126 000	31 023 395	0,66	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	25 192 739	468 349 275	10,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6 289 200	146 502 602	3,13	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1 786 126	71 931 748	1,54
HDFC Bank Ltd.	INR	5 986 560	124 139 340	2,66	United Microelectronics Corp.	TWD	34 203 000	53 539 061	1,15
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2 117 600	79 953 684	1,71	Venture Corp. Ltd.	SGD	5 395 700	58 742 729	1,26
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	2 915 530	100 269 363	2,14				1 513 610 471	32,37
					Matériaux				
					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-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif						(2 176)	-
Moins-valeur 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				
					Leader Harmonious Drive Systems Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					37 956				
					848 570				
					1,83				
					Milkyway Chemical Supply Chain Service Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					35 500				
					435 738				
					0,94				
					Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					50 900				
					116 612				
					0,25				
					Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					146 300				
					335 738				
					0,72				
					Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					153 600				
					1 697 962				
					3,67				
					Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					4 900				
					43 371				
					0,09				
					Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'				
					CNH				
					230 600				
					2 044 548				
					4,41				
					Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					130 400				
					839 372				
					1,81				
					Xuji Electric Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					258 898				
					823 104				
					1,77				
					Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'				
					CNY				
					482 000				
					1 276 464				
					2,75				
Biens de consommation de base									
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	28 900	583 378	1,26					
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	34 540	222 599	0,48					
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	38 661	249 578	0,54					
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	1 600	372 477	0,80					
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	7 300	1 702 289	3,66					
3 130 321 6,74									
Énergie									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	974 000	572 759	1,23					
572 759 1,23									
Finances									
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	276 000	485 879	1,05					
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	351 800	912 692	1,97					
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				
								494 912	1,07
					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					Biens de consommation de base				
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1 501 150	25 560 455	1,92	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	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
								55 319 644	4,15
Biens de consommation discrétionnaire					Finances				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	12 153 832	126 351 756	9,48	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	20 963 000	13 596 669	1,02
Bafang Electric Suzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	501 960	4 856 334	0,36	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	4 535 500	20 687 595	1,55
China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	60 059 000	2 344 976	0,18	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	4 658 000	12 084 482	0,91
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	7 529 000	8 403 781	0,63	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	5 704 800	4 258 018	0,32
Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR	USD	81 771	619 006	0,05	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	7 554 386	14 818 722	1,11
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 828 800	19 994 999	1,50	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNY	6 158 000	4 086 053	0,31
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	3 691 000	23 464 170	1,76	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	20 439 000	10 926 520	0,82
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3 673 340	57 434 169	4,31	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	1 651 659	10 553 986	0,79
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 057 975	16 719 739	1,25				91 012 045	6,83
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	719 783	12 168 130	0,91	Santé				
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	185 383	7 271 187	0,55	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	7 993 000	13 041 154	0,98
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	1 312 600	5 187 209	0,39	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNY	5 882 288	18 171 009	1,36
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	188 977	13 118 966	0,98	Remegen Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	884 500	3 900 722	0,29
PRADA SpA	HKD	3 024 600	20 375 051	1,53	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	8 835 200	11 584 816	0,87
Sands China Ltd.	HKD	6 361 200	21 692 209	1,63	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	368 885	15 238 903	1,14
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	2 826 900	27 149 632	2,04	Tofflon Science & Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 981 789	9 356 730	0,70
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	7 994 000	16 747 495	1,26	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	4 545 500	21 870 678	1,65
			383 898 809	28,81					

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					Immobilier				
Services de communication					Akamai Technologies, Inc.				
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	10 491	423 252	4,83		USD	2 517	225 934	2,58
Cogent Communications Holdings, Inc.	USD	5 717	387 571	4,43	MegaPort Ltd.	AUD	20 317	98 265	1,12
Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc.	PHP	195 600	38 796	0,44	NEXTDC Ltd.	AUD	41 980	351 988	4,03
Dayamitra Telekomunikasi PT	IDR	6 247 200	278 045	3,18	SUNeVision Holdings Ltd.	HKD	352 000	180 432	2,06
Deutsche Telekom AG	EUR	8 905	194 055	2,22	Viasat, Inc.	USD	5 738	240 936	2,75
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	14 665	266 344	3,04				1 097 555	12,54
Helios Towers plc	GBP	266 346	315 611	3,60	Immobilier				
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	117 000	136 152	1,56	American Tower Corp., REIT	USD	2 683	520 291	5,94
IHS Holding Ltd.	USD	24 122	232 743	2,66	Crown Castle, Inc., REIT	USD	3 733	428 633	4,90
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	25 298	334 146	3,82	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	5 660	638 298	7,29
JTOWER, Inc.	JPY	5 100	243 978	2,79	DigitalBridge Group, Inc.	USD	17 978	261 947	2,99
NETLINK NBN TRUST, Reg. S	SGD	138 100	87 283	1,00	Equinix, Inc., REIT	USD	588	460 143	5,26
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	190 000	224 462	2,56	Keppel DC REIT	SGD	154 000	246 281	2,81
Sarana Menara Nusantara Tbk. PT	IDR	3 674 082	258 540	2,95	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	1 341	310 225	3,54
Sify Technologies Ltd., ADR	USD	71 580	125 951	1,44				2 865 818	32,73
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	84 000	155 276	1,77	Total des actions				
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	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
			4 118 903	47,05				8 082 276	92,32
					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
					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				
					Total des investissements				
					Espèces				
					Autres actifs/(passifs)				
					Actif net total				
								8 441 981	96,43
								364 683	4,17
								(51 709)	(0,60)
								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	Énergie				
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	68 709 600	18 253 737	0,38	Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	1 230 341	17 654 851	0,37
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5 306 000	224 996 521	4,74	PRIO SA	BRL	3 128 792	23 519 246	0,50
TIM SA	BRL	3 767 567	11 331 498	0,24	Reliance Industries Ltd.	INR	1 585 730	49 266 815	1,03
			386 753 215	8,15	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	2 161 681	18 773 109	0,40
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
Biens de consommation de base									
AVI Ltd.	ZAR	2 337 420	8 403 880	0,18	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	10 025 990	10 870 816	0,23
Bid Corp. Ltd.	ZAR	626 726	13 635 035	0,29	Credicorp Ltd.	USD	274 685	40 283 175	0,85
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	12 368 000	46 679 455	0,98	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	40 903 000	32 732 509	0,69
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	569 001	63 168 745	1,33	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	12 185 976	20 232 501	0,43
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	Énergie				
Total des actions			4 546 285 679	95,78	LUKOIL PJSC	RUB	346 704	-	-
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	4 292 339	-	-
			4 546 285 679	95,78				-	-
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Matériaux				
Actions					Polyus PJSC#	USD	39 537	-	-
Biens de consommation discrétionnaire								-	-
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6 869 465	55 904 302	1,18	Total des actions				
			55 904 302	1,18				-	-
Total des actions			55 904 302	1,18	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé								-	-
			55 904 302	1,18	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					Organismes de placement collectif - OPCVM				
Actions					Fonds d'investissement				
Services de communication					Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc	USD	312 582	61 256 694	1,29
Yandex NV 'A'*	USD	658 927	-	-				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					14,29
Biens de consommation discrétionnaire					Industrie				
ATRenew, Inc., ADR	USD	661 058	1 956 732	3,92	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	42 480	1 339 929	2,68
Laureate Education, Inc. 'A'	USD	103 733	1 222 473	2,45	Grupa Pracuj SA	PLN	85 763	1 161 006	2,32
MercadoLibre, Inc.	USD	1 314	1 556 480	3,11	WEG SA	BRL	189 437	1 448 748	2,90
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	223 000	1 594 491	3,19	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd. 'A'	CNY	150 900	752 683	1,51
				6 330 176					12,67
Biens de consommation de base					Technologies de l'information				
Clicks Group Ltd.	ZAR	107 747	1 492 494	2,99	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	53 500	223 726	0,45
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	21 602 400	1 051 843	2,11	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	405 000	1 690 774	3,38
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	92 100	583 454	1,17					6 616 866
Raia Drogasil SA	BRL	333 158	1 983 871	3,96	Technologies de l'information				
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	123 643	1 478 052	2,96	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	217 747	860 792	1,72
				6 589 714					13,19
Finances					Matériaux				
Bank BTPN Syariah Tbk. PT	IDR	6 641 800	915 677	1,83	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	3 589	1 824 086	3,65
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2 837 238	1 026 648	2,05	Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	233 000	2 768 264	5,54
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	12 032	988 725	1,98	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	108 000	2 007 790	4,02
Gentera SAB de CV	MXN	1 349 430	1 486 576	2,98	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	8 100	153 580	0,31
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	26 492	1 847 183	3,70	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	84 200	1 593 789	3,19
Prudential plc	GBP	164 134	2 289 564	4,58					9 208 301
				8 554 373					18,43
Santé					Services aux collectivités				
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	195 000	741 680	1,48	Terna Energy SA	EUR	76 557	1 675 311	3,35
Krka dd Novo mesto	PLN	12 413	1 570 804	3,15					1 675 311
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	5 592 300	1 003 387	2,01	Total des actions				
Netcare Ltd.	ZAR	1 456 101	1 105 114	2,21					49 148 774
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
									49 148 774
									98,36
					Total des investissements				
									49 148 774
									98,36
									753 578
									1,51
									65 059
									0,13
									49 967 411
									100,00

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
Komercni 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				
Finances					OW Bunker A/S*				
Banco BPM SpA	EUR	417 371	1 781 339	2,43				-	-
Bank of Ireland Group plc	EUR	296 428	2 615 681	3,57				-	-
Bankinter SA	EUR	256 379	1 445 978	1,98	Total des actions				
doValue SpA, Reg. S	EUR	522 497	2 228 450	3,05				-	-
Worldline SA, Reg. S	EUR	36 993	1 237 046	1,69	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
			9 308 494	12,72				-	-
Santé					Total des investissements				
Dechra Pharmaceuticals plc	GBP	10 416	446 475	0,61				71 750 920	98,05
Gerresheimer AG	EUR	16 085	1 651 930	2,26	Espèces				
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	49 269	2 143 201	2,93				2 021 805	2,76
Spire Healthcare Group plc, Reg. S	GBP	1 214 660	3 047 292	4,16	Autres actifs/(passifs)				
			7 288 898	9,96				(596 438)	(0,81)
Industrie					Actif net total				
Azelis Group NV	EUR	79 787	1 659 570	2,27				73 176 287	100,00
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					Swiss Re AG CHF 36 039 3 329 959 1,59				
Actions					Worldline SA, Reg. S EUR 34 134 1 141 441 0,55				
Services de communication					41 694 410 19,96				
Informa plc GBP 358 390 3 037 382 1,45					Santé				
Koninklijke KPN NV EUR 1 460 222 4 801 210 2,30					Alcon, Inc. CHF 44 371 3 343 354 1,60				
7 838 592 3,75					ConvaTec Group plc, Reg. S GBP 1 076 081 2 568 094 1,23				
Biens de consommation discrétionnaire					Novartis AG CHF 56 312 5 175 532 2,48				
Burberry Group plc GBP 117 851 2 908 582 1,39					Novo Nordisk A/S 'B' DKK 58 438 8 550 062 4,09				
Moncler SpA EUR 77 621 4 913 409 2,35					Sanofi EUR 82 862 8 127 934 3,89				
Stellantis NV EUR 351 031 5 648 089 2,71					27 764 976 13,29				
Trainline plc, Reg. S GBP 627 456 1 907 957 0,91					Industrie				
Whitbread plc GBP 88 408 3 490 049 1,67					Azelis Group NV EUR 142 925 2 972 840 1,42				
18 868 086 9,03					CNH Industrial NV EUR 164 316 2 161 577 1,03				
Biens de consommation de base					Elis SA EUR 97 054 1 717 856 0,82				
Beiersdorf AG EUR 43 609 5 285 411 2,53					Prysmian SpA EUR 79 579 3 012 065 1,44				
Carrefour SA EUR 200 318 3 497 552 1,67					RELX plc GBP 142 195 4 330 462 2,08				
HelloFresh SE EUR 154 109 3 507 521 1,68					Siemens AG EUR 41 984 6 421 872 3,08				
Mowi ASA NOK 186 595 2 719 178 1,30					Siemens Energy AG EUR 209 303 3 402 220 1,63				
Nestle SA CHF 70 885 7 801 662 3,74					SKF AB 'B' SEK 214 455 3 417 210 1,64				
Reckitt Benckiser Group plc GBP 103 795 7 139 661 3,42					27 436 102 13,14				
29 950 985 14,34					Technologies de l'information				
Énergie					ASM International NV EUR 15 077 5 763 937 2,76				
Neste OYJ EUR 124 011 4 386 269 2,10					ASML Holding NV EUR 2 875 1 893 475 0,91				
4 386 269 2,10					Renishaw plc GBP 48 276 2 188 464 1,05				
Finances					SAP SE EUR 60 580 7 513 131 3,59				
Antin Infrastructure Partners SA EUR 119 169 1 770 851 0,85					17 359 007 8,31				
Bank of Ireland Group plc EUR 527 737 4 656 751 2,23					Matériaux				
Hiscox Ltd. GBP 387 846 4 957 626 2,37					Holmen AB 'B' SEK 85 237 2 820 515 1,35				
Intesa Sanpaolo SpA EUR 2 300 604 5 567 462 2,67					Johnson Matthey plc GBP 106 749 2 184 094 1,05				
Network International Holdings plc, Reg. S GBP 907 285 4 053 786 1,94					Norsk Hydro ASA NOK 428 357 2 347 964 1,12				
Prudential plc GBP 224 626 2 875 196 1,38					Outokumpu OYJ EUR 581 218 2 879 935 1,38				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' SEK 417 627 4 233 317 2,03					Wacker Chemie AG EUR 14 542 1 837 382 0,88				
Standard Chartered plc GBP 704 870 5 634 106 2,69					12 069 890 5,78				
Svenska Handelsbanken AB 'A' SEK 452 329 3 473 915 1,66					Services aux collectivités				
					EDP - Energias de Portugal SA EUR 1 196 219 5 406 910 2,59				
					SSE plc GBP 240 811 5 155 493 2,47				
					10 562 403 5,06				
					Total des actions 197 930 720 94,76				
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs 197 930 720 94,76				
					Total des investissements 197 930 720 94,76				
					Espèces 9 797 427 4,69				
					Autres actifs/(passifs) 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									
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	859 576	1 907 284	0,51	Industrie				
Agesa Hayat ve Emeklilik A/S	TRY	1	1	-	Gemadep Corp.	VND	2 504 500	5 507 974	1,48
Al Ansari Financial Services PJSC	AED	7 655 778	2 542 859	0,68	Marel HF	ISK	2 280 848	7 304 196	1,96
Arion Banki HF, Reg. S	ISK	4 613 007	4 614 359	1,24	United International Transportation Co.	SAR	207 385	4 074 796	1,10
Asia Commercial Bank JSC	VND	5 865 603	5 494 943	1,48				16 886 966	4,54
Attijariwafa Bank	MAD	188 972	8 471 043	2,28	Technologies de l'information				
Banca Transilvania SA	RON	2 270 124	10 338 458	2,78	FPT Corp.	VND	4 539 140	16 565 337	4,46
Bank Muscat SAOG	OMR	7 626 055	5 483 263	1,48				16 565 337	4,46
					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	LG Energy Solution Ltd.	KRW	50 987	21 404 202	0,58
Biens de consommation discrétionnaire										
Amazon.com, Inc.	USD	682 600	88 223 927	2,40	Nibe Industrier AB 'B'	SEK	5 781 839	54 678 012	1,48	
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	725 436	88 734 715	2,41	Owens Corning	USD	426 551	56 231 899	1,53	
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5 830 274	43 193 963	1,17	Prysmian SpA	EUR	1 845 215	76 113 144	2,07	
Kingfisher plc	GBP	9 694 784	28 510 873	0,77	Schneider Electric SE	EUR	678 853	123 179 032	3,35	
Lowe's Cos., Inc.	USD	177 103	39 752 512	1,08	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4 263 701	37 739 247	1,02	
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	3 626 500	52 117 785	1,42	Siemens AG	EUR	431 215	71 881 733	1,95	
Shimano, Inc.	JPY	201 900	33 624 623	0,91	Siemens Energy AG	EUR	1 124 804	19 925 564	0,54	
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	1 443 900	34 902 342	0,95	Soltec Power Holdings SA	EUR	1 796 389	8 191 037	0,22	
Tesla, Inc.	USD	146 443	38 134 778	1,04	TOMRA Systems ASA	NOK	1 142 933	18 407 218	0,50	
				447 195 518	12,15	Vestas Wind Systems A/S	DKK	3 105 170	82 728 194	2,25
Biens de consommation de base					1 238 045 735 33,61					
Carrefour SA	EUR	2 573 895	48 975 837	1,33	Technologies de l'information					
Kroger Co. (The)	USD	1 446 901	67 168 496	1,82	Autodesk, Inc.	USD	266 608	55 482 886	1,51	
Mowi ASA	NOK	2 287 756	36 332 398	0,99	Chroma ATE, Inc.	TWD	7 970 000	64 277 214	1,75	
				152 476 731	4,14	First Solar, Inc.	USD	333 033	61 646 008	1,67
Finances										
Macquarie Group Ltd.	AUD	305 297	36 181 596	0,98	Infineon Technologies AG	EUR	2 089 935	85 091 553	2,31	
Swiss Re AG	CHF	779 172	78 459 647	2,13	Keyence Corp.	JPY	138 500	65 377 181	1,78	
				114 641 243	3,11	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 371 094	9 389 155	0,25
Santé										
Danaher Corp.	USD	313 066	74 987 574	2,04	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5 674 099	22 430 718	0,61	
				74 987 574	2,04	Microsoft Corp.	USD	561 894	189 915 021	5,16
Industrie										
Aalberts NV	EUR	685 257	28 691 790	0,78	ON Semiconductor Corp.	USD	708 667	66 047 044	1,79	
Alfen N.V., Reg. S	EUR	282 200	18 255 667	0,50	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	142 096	72 219 356	1,96	
Canadian National Railway Co.	CAD	556 697	66 818 535	1,81	SolarEdge Technologies, Inc.	USD	275 158	70 634 729	1,92	
ChargePoint Holdings, Inc.	USD	693 840	6 109 125	0,17	TE Connectivity Ltd.	USD	429 769	59 951 639	1,63	
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	635 640	20 049 731	0,54	Texas Instruments, Inc.	USD	294 931	52 549 031	1,43	
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	655 943	20 725 017	0,56	Wolfspeed, Inc.	USD	224 460	12 544 224	0,34	
Daikin Industries Ltd.	JPY	325 800	66 291 203	1,80					887 555 759 24,11	
Deere & Co.	USD	161 329	65 114 049	1,77	Matériaux					
Eaton Corp. plc	USD	227 864	45 604 243	1,24	Albemarle Corp.	USD	175 626	38 790 475	1,05	
Fluence Energy, Inc.	USD	789 256	21 166 473	0,57	Antofagasta plc	GBP	1 562 668	28 989 441	0,79	
Hitachi Ltd.	JPY	1 192 400	73 674 749	2,00	Ecolab, Inc.	USD	161 864	29 990 065	0,81	
Johnson Controls International plc	USD	1 364 499	92 498 627	2,51	Norsk Hydro ASA	NOK	7 110 587	42 475 435	1,16	
Kingspan Group plc	EUR	320 767	21 142 107	0,57	Umicore SA	EUR	786 773	22 018 680	0,60	
Kubota Corp.	JPY	3 868 200	56 398 872	1,53					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					JPY 11 800 729 086 1,76				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	14 048	1 701 599	4,11	Johnson Controls International plc	USD	11 776	798 288	1,93
Netflix, Inc.	USD	2 143	926 877	2,24	Kingspan Group plc	EUR	3 576	235 698	0,57
2 628 476				6,35	Legrand SA	EUR	6 596	652 987	1,58
Biens de consommation discrétionnaire					Owens Corning	USD	4 862	640 954	1,55
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	7 641	934 640	2,25	Schneider Electric SE	EUR	7 289	1 322 602	3,18
Booking Holdings, Inc.	USD	242	647 098	1,56	Siemens AG	EUR	4 843	807 308	1,95
Burberry Group plc	GBP	19 479	523 916	1,27	Vestas Wind Systems A/S	DKK	31 338	834 910	2,02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	2 396	405 539	0,98	6 021 833 14,54				
eBay, Inc.	USD	8 564	385 065	0,93	Technologies de l'information				
Kingfisher plc	GBP	116 669	343 106	0,83	Accenture plc 'A'	USD	2 305	716 497	1,73
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1 458	544 231	1,31	Adobe, Inc.	USD	1 039	507 614	1,23
On Holding AG 'A'	USD	16 390	523 991	1,27	Analog Devices, Inc.	USD	3 929	750 507	1,81
Sony Group Corp.	JPY	7 700	693 803	1,68	Apple, Inc.	USD	8 104	1 549 631	3,74
5 001 389				12,08	ASML Holding NV	EUR	745	534 718	1,29
Biens de consommation de base					Infineon Technologies AG	EUR	20 124	819 347	1,98
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	14 600	564 439	1,36	Intuit, Inc.	USD	1 694	780 184	1,88
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1 776	344 563	0,83	Microsoft Corp.	USD	6 083	2 055 999	4,97
PepsiCo, Inc.	USD	4 961	914 745	2,22	NVIDIA Corp.	USD	1 896	784 109	1,89
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5 622	421 443	1,02	Salesforce, Inc.	USD	3 030	643 140	1,55
Unilever plc	GBP	10 555	547 965	1,32	9 141 746 22,07				
Walmart, Inc.	USD	3 916	606 212	1,46	Matériaux				
3 399 367				8,21	Ecolab, Inc.	USD	2 382	441 336	1,07
Finances					Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	16 837	248 985	0,60
American Express Co.	USD	3 640	630 872	1,52	Norsk Hydro ASA	NOK	87 266	521 287	1,26
CaixaBank SA	EUR	132 508	550 769	1,33	1 211 608 2,93				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	18 900	440 263	1,06	Immobilier				
DNB Bank ASA	NOK	33 965	637 206	1,54	Equinix, Inc., REIT	USD	460	359 976	0,87
Macquarie Group Ltd.	AUD	2 668	316 192	0,76	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	18 702	627 874	1,52
Mastercard, Inc. 'A'	USD	2 980	1 162 692	2,82	987 850 2,39				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	84 900	626 946	1,51	Services aux collectivités				
Standard Chartered plc	GBP	62 775	546 826	1,32	Iberdrola SA	EUR	76 456	999 444	2,41
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	49 261	412 301	1,00	NextEra Energy, Inc.	USD	4 178	305 762	0,74
5 324 067				12,86	SSE plc	GBP	29 939	698 519	1,69
Santé					2 003 725 4,84				
AstraZeneca plc	GBP	6 308	904 014	2,18	Total des actions 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 40 378 387 97,52				
McKesson Corp.	USD	1 521	641 351	1,55	Total des investissements 40 378 387 97,52				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	6 836	1 089 991	2,63	Espèces 995 649 2,40				
Sanofi	EUR	8 359	893 564	2,16	Autres actifs/(passifs) 31 192 0,08				
UCB SA	EUR	4 731	417 211	1,01	Actif net total 41 405 228 100,00				
4 658 326				11,25					

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	Devise	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	Actions				
Matériaux					Biens de consommation discrétionnaire				
Dexco SA	BRL	5 608 879	9 596 788	0,53	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2 489 786	20 262 094	1,12
Gold Fields Ltd.	ZAR	1 635 957	22 615 522	1,24				20 262 094	1,12
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	13 113	4 845 094	0,27	Total des actions				
Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	7 162 528	14 778 324	0,81				20 262 094	1,12
			51 835 728	2,85	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Immobilier					Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Aliansce Sonae					Actions				
Shopping Centers sa	BRL	3 710 472	18 718 802	1,03	Services de communication				
Emaar Properties PJSC	AED	12 168 956	21 395 220	1,18	Yandex NV 'A'*	USD	514 970	-	-
			40 114 022	2,21				-	-
Services aux collectivités					Biens de consommation de base				
Energisa S/A	BRL	2 447 436	24 662 884	1,36	Magnit PJSC*	RUB	47 943	-	-
			24 662 884	1,36				-	-
Total des actions					Total des actions				
			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					Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
			1 677 079 883	92,33				-	-
					Total des investissements				
					Espèces				
					Autres actifs/(passifs)				
					Actif net total				
					1 697 341 977				
					94 674 857				
					24 373 496				
					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	Gemadep 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	ASMPT 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
			114 512 420	5,44	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	69 002 000	80 024 039	3,80
							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 Energias Renovables SA	EUR	1 516 321	51 293 185	2,44
Johnson Controls International plc	USD	506 475	34 333 658	1,63	EDP Renovaveis SA	EUR	3 436 968	68 469 708	3,25
Legrand SA	EUR	187 334	18 545 585	0,88	Elia Group SA/NV	EUR	323 899	41 087 469	1,95
MasTec, Inc.	USD	76 462	8 989 416	0,43	Encavis AG	EUR	1 880 121	30 795 807	1,46
Nexans SA	EUR	764 276	66 341 120	3,15	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	2 082 068	58 548 620	2,78
OX2 AB	SEK	4 461 286	30 126 687	1,43	Neoen SA, Reg. S	EUR	1 934 359	60 923 062	2,90
Plug Power, Inc.	USD	1 517 876	15 397 281	0,73	Ormat Technologies, Inc.	USD	293 279	23 507 283	1,12
Pod Point Group Holdings plc	GBP	4 974 231	4 473 100	0,21	Redeia Corp. SA	EUR	3 657 295	61 619 233	2,93
Prysmian SpA	EUR	432 955	17 858 930	0,85	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	5 006 008	42 716 937	2,03
Schneider Electric SE	EUR	333 496	60 513 416	2,88	Volitalia SA	EUR	1 987 468	32 142 589	1,53
Shoals Technologies Group, Inc. 'A'	USD	1 017 333	25 431 108	1,21			471 103 893	22,39	
SIF Holding NV	EUR	972 412	14 073 275	0,67	Total des actions				
SIF Holding NV Rights	EUR	972 412	85 203	-			1 977 127 269	93,96	
Signify NV, Reg. S	EUR	1 088 978	30 713 562	1,46	Warrants				
SPIE SA	EUR	814 498	26 220 883	1,25	Industrie				
Stem, Inc.	USD	5 897 255	33 819 650	1,61	Invinity Energy Systems plc 15/09/2022	GBP	564 635	716	-
SunPower Corp.	USD	3 784 849	36 905 139	1,75	Invinity Energy Systems plc 16/12/2024	GBP	564 635	3 940	-
Vestas Wind Systems A/S	DKK	3 969 838	105 764 749	5,02			4 656	-	
			648 197 805	30,81	Total des warrants				
							4 656	-	
Technologies de l'information					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Canadian Solar, Inc.	USD	665 160	24 732 257	1,18			1 977 131 925	93,96	
Enphase Energy, Inc.	USD	443 427	70 986 545	3,37	Total des investissements				
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	Espèces				
Landis+Gyr Group AG	CHF	295 725	25 347 857	1,20			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					Industrie				
Services de communication					Technologies de l'information				
BT Group plc	GBP	3 428 086	5 364 754	1,81	Asustek Computer, Inc.	TWD	676 000	6 846 541	2,31
DeNA Co. Ltd.	JPY	230 400	2 988 041	1,01	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	784 000	4 706 948	1,59
Dentsu Group, Inc.	JPY	225 700	7 385 200	2,49	Intel Corp.	USD	279 165	9 267 960	3,11
KDDI Corp.	JPY	250 000	7 709 839	2,60	International Business Machines Corp.	USD	46 898	6 313 200	2,13
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	349 200	3 312 314	1,12	Micron Technology, Inc.	USD	79 802	5 176 710	1,75
Orange SA	EUR	655 183	7 694 263	2,59	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	119 271	6 553 574	2,21
RTL Group SA	EUR	100 781	4 063 752	1,37	VTech Holdings Ltd.	HKD	780 900	5 132 474	1,73
SES SA, FDR	EUR	579 401	3 428 671	1,16				43 997 407	14,83
Verizon Communications, Inc.	USD	169 745	6 299 131	2,12	Matériaux				
WPP plc	GBP	387 545	4 053 396	1,37	Anglo American plc	GBP	152 649	4 349 734	1,47
			52 299 361	17,64	BASF SE	EUR	113 164	5 487 396	1,85
Biens de consommation discrétionnaire					Immobilier				
Bridgestone Corp.	JPY	139 100	5 686 589	1,92	Marcus & Millichap, Inc.	USD	159 201	5 230 198	1,76
Continental AG	EUR	121 407	9 131 992	3,07				5 230 198	1,76
eBay, Inc.	USD	113 187	5 089 252	1,72	Total des actions				
Panasonic Holdings Corp.	JPY	654 900	7 968 234	2,69				283 351 329	95,53
			27 876 067	9,40	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Biens de consommation de base					Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Carrefour SA	EUR	313 546	5 966 124	2,01	Actions				
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	87 503	7 043 346	2,37	Matériaux				
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	125 686	8 274 004	2,80	Alrosa PJSC*	USD	5 168 609	-	-
Tesco plc	GBP	1 947 446	6 152 105	2,07				-	-
Tiger Brands Ltd.	ZAR	289 433	2 558 277	0,86	Total des actions				
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	179 009	5 109 826	1,72				-	-
			35 103 682	11,83	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Énergie					Total des investissements				
Eni SpA	EUR	399 650	5 761 304	1,94				283 351 329	95,53
Repsol SA	EUR	275 075	4 030 498	1,36	Espèces				
Shell plc	GBP	198 572	5 916 536	2,00				13 225 464	4,46
			15 708 338	5,30	Autres actifs/(passifs)				
Finances								33 528	0,01
Ageas SA/NV	EUR	123 278	4 999 103	1,69	Actif net total				
AXA SA	EUR	198 828	5 893 771	1,99				296 610 321	100,00
Citigroup, Inc.	USD	118 494	5 522 315	1,86					
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3 000 368	7 912 919	2,66					
NatWest Group plc	GBP	1 654 559	5 079 916	1,71					
Standard Chartered plc	GBP	850 089	7 405 035	2,50					
Swiss Re AG	CHF	62 167	6 259 980	2,11					
Western Union Co. (The)	USD	358 065	4 183 224	1,41					
			47 256 263	15,93					

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									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	968 000	10 063 369	1,50	Sanofi	EUR	136 284	14 568 553	2,17
Continental AG	EUR	255 521	19 219 777	2,86	Viatis, Inc.	USD	1 125 338	11 211 119	1,67
eBay, Inc.	USD	262 722	11 812 828	1,76				75 083 077	11,19
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	403 227	10 538 951	1,57	Industrie				
Mohawk Industries, Inc.	USD	168 241	17 560 041	2,62	International Distributions Services plc	GBP	4 125 560	11 598 761	1,73
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	1 511 200	10 988 881	1,64	Rolls-Royce Holdings plc	GBP	5 348 983	10 162 416	1,51
Nikon Corp.	JPY	1 057 100	13 623 124	2,03	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	178 865	17 093 399	2,55
Nordstrom, Inc.	USD	422 582	8 620 843	1,28				38 854 576	5,79
Renault SA	EUR	259 774	10 968 776	1,63	Technologies de l'information				
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	601 104	7 423 460	1,11	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	2 178 300	13 077 991	1,95
Schaeffler AG Preference	EUR	1 447 403	8 817 553	1,31	Intel Corp.	USD	637 743	21 172 342	3,15
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	657 600	9 700 606	1,45	Micron Technology, Inc.	USD	181 094	11 747 465	1,75
			139 338 209	20,76	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	313 339	17 217 011	2,57
Biens de consommation de base									
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	304 524	20 047 042	2,98	Western Digital Corp.	USD	283 766	10 772 755	1,60
Tesco plc	GBP	3 109 554	9 823 277	1,46				73 987 564	11,02
Tiger Brands Ltd.	ZAR	779 839	6 892 940	1,03	Matériaux				
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	436 600	12 462 781	1,86	Anglo American plc	GBP	346 405	9 870 811	1,47
			49 226 040	7,33	Heidelberg Materials AG	EUR	175 511	14 437 202	2,15
Énergie									
Eni SpA	EUR	848 113	12 226 290	1,82				24 308 013	3,62
Noble Corp. plc	USD	277 925	10 933 213	1,63	Total des actions				
Repsol SA	EUR	592 055	8 675 004	1,29				636 677 865	94,85
			31 834 507	4,74	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Finances									
Ageas SA/NV	EUR	253 461	10 278 213	1,53	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
AXA SA	EUR	436 963	12 952 702	1,93	Actions				
Barclays plc	GBP	5 719 379	11 149 840	1,66	Matériaux				
Citigroup, Inc.	USD	269 691	12 568 727	1,87	Alrosa PJSC*	USD	9 103 720	-	-
ING Groep NV	EUR	961 543	13 037 842	1,94				-	-
NatWest Group plc	GBP	3 276 582	10 059 939	1,50				-	-
					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 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									
Actions									
Services de communication									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 911 007	229 700 006	4,52	Dexcom, Inc.	USD	551 819	71 089 805	1,40
			229 700 006	4,52	Elevance Health, Inc.	USD	250 771	110 724 094	2,18
Biens de consommation discrétionnaire									
Booking Holdings, Inc.	USD	60 756	162 459 104	3,21	Lonza Group AG	CHF	193 196	114 185 238	2,25
Deckers Outdoor Corp.	USD	117 725	60 885 009	1,20	Roche Holding AG	CHF	373 323	114 190 472	2,25
Greggs plc	GBP	2 021 602	65 761 638	1,29	Terumo Corp.	JPY	2 882 600	91 281 129	1,80
Industria de Diseno Textil SA	EUR	3 785 941	145 479 886	2,86	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	207 753	107 568 165	2,12
Kingfisher plc	GBP	9 337 852	27 461 190	0,54				745 111 258	14,67
Lululemon Athletica, Inc.	USD	139 458	52 055 822	1,02	Industrie				
			514 102 649	10,12	Bunzl plc	GBP	3 776 061	144 056 006	2,84
Biens de consommation de base									
Nestle SA	CHF	755 362	90 601 370	1,78	Hitachi Ltd.	JPY	2 120 500	131 019 210	2,58
Raia Drogasil SA	BRL	17 131 011	102 010 816	2,01	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3 670 700	116 504 391	2,29
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1 209 474	90 666 005	1,79	RELX plc	GBP	4 757 030	157 881 982	3,11
Unilever plc	GBP	2 114 130	109 755 490	2,16	Schneider Electric SE	EUR	958 781	173 972 442	3,43
			393 033 681	7,74	Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	301 341	39 645 685	0,78
Finances									
AIA Group Ltd.	HKD	14 348 400	145 332 300	2,86	Vestas Wind Systems A/S	DKK	4 067 316	108 361 767	2,13
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	25 406 143	77 390 795	1,52				871 441 483	17,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	16 568 545	128 344 894	2,53	Technologies de l'information				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	3 298 800	76 843 284	1,51	Adobe, Inc.	USD	297 715	145 451 641	2,86
FincoBank Banca Finco SpA	EUR	6 707 384	89 909 397	1,77	ASML Holding NV	EUR	193 045	138 556 558	2,73
HDFC Bank Ltd.	INR	6 407 417	132 866 373	2,62	Intuit, Inc.	USD	226 329	104 237 471	2,05
Mastercard, Inc. 'A'	USD	335 920	131 064 190	2,58	Keyence Corp.	JPY	229 800	108 474 196	2,14
Visa, Inc. 'A'	USD	529 768	124 797 872	2,46	Microsoft Corp.	USD	1 161 597	392 609 140	7,73
			906 549 105	17,85	Salesforce, Inc.	USD	472 912	100 379 029	1,98
Santé									
AstraZeneca plc	GBP	949 481	136 072 355	2,67	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7 530 000	139 987 560	2,76
					Texas Instruments, Inc.	USD	691 433	123 195 371	2,43
								1 252 890 966	24,68
					Matériaux				
					Norsk Hydro ASA	NOK	11 087 818	66 233 617	1,30
								66 233 617	1,30
					Total des actions				
					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						
Biens de consommation discrétionnaire					Santé					
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						
Biens de consommation de base					Industrie					
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						
Marks & Spencer Group plc	GBP	234 427	568 662	2,29						
			2 700 062	10,88						
Finances					Technologies de l'information					
Aviva plc	GBP	109 977	552 670	2,23	Intel Corp.	USD	26 724	887 206	3,58	
					International Business Machines Corp.	USD	5 371	723 020	2,91	
					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				
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					Fonds d'investissement				
Actions					Schroder ISF China A - Class I Acc				
Technologies de l'information					USD				
Longtop Financial Technologies, ADR*	USD	796 700	-	-	301 281	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				
					Espèces				
					Autres actifs/(passifs)				
					Actif net total				
								12 084 630 572	99,26
								110 786 613	0,91
								(20 211 332)	(0,17)
								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-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif						(38 405)	-
Moins-value 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				
					MXN	4 495 891	10 411 731	1,63	
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	USD	75 195	13 404 846	2,09	
			22 203 097	3,47	Grupo Traxion SAB de CV, Reg. S				
Biens de consommation discrétionnaire					MXN	4 502 145	8 425 437	1,32	
Laureate Education, Inc. 'A'	USD	688 296	8 111 436	1,27	Localiza Rent a Car SA				
Lojas Renner SA	BRL	3 787 669	16 889 159	2,63	BRL	1 635 404	23 327 195	3,64	
			25 000 595	3,90	WEG SA				
Biens de consommation de base					BRL	963 131	7 365 688	1,15	
Ambev SA, ADR	USD	3 325 823	10 334 963	1,61		62 934 897	9,83		
Cencosud SA	CLP	6 086 972	11 612 726	1,81	Technologies de l'information				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	227 794	25 288 991	3,96	Globant SA				
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	496 758	7 888 889	1,23	USD	37 262	6 647 538	1,04	
Raia Drogasil SA	BRL	2 478 079	14 756 331	2,30		6 647 538	1,04		
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	5 105 410	20 374 946	3,18	Matériaux				
			90 256 846	14,09	Bradespar SA Preference				
Énergie					BRL	1 547 781	7 205 162	1,13	
3R Petroleum Oleo e Gas SA	BRL	739 749	4 534 079	0,71	Cemex SAB de CV				
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	3 558 364	51 060 954	7,97	MXN	6 617 513	4 644 073	0,73	
PRIO SA	BRL	1 778 272	13 367 337	2,09	Dexco SA				
Vista Energy SAB de CV, ADR	USD	220 627	5 397 054	0,84	BRL	5 088 978	8 707 238	1,36	
			74 359 424	11,61	Grupo Mexico SAB de CV 'B'				
Finances					MXN	3 254 514	15 644 335	2,44	
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	4 133 536	12 591 350	1,97	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'				
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	1 632 798	5 468 526	0,85	CLP	105 394	7 530 502	1,18	
Banco Bradesco SA	BRL	9 414 682	28 257 502	4,41	Southern Copper Corp.				
Banco BTG Pactual SA	BRL	3 178 632	20 393 275	3,18	USD	172 178	12 237 533	1,91	
Banco de Chile	CLP	98 459 575	10 278 999	1,61	Vale SA, ADR				
Banco do Brasil SA	BRL	688 540	7 126 780	1,11	USD	2 492 696	33 829 534	5,27	
Credicorp Ltd.	USD	37 752	5 536 416	0,86		89 798 377	14,02		
Gentera SAB de CV	MXN	7 601 202	8 373 734	1,31	Immobilier				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1 988 369	16 558 376	2,59	Aliansce Sonae Shopping Centers sa				
Intercorp Financial Services, Inc.	USD	457 772	11 383 419	1,78	BRL	2 389 233	12 053 339	1,88	
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	6 209 289	36 239 003	5,66	Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV				
Itausa SA Preference	BRL	5 041 444	10 025 035	1,57	MXN	1 367 977	4 427 990	0,69	
			172 232 415	26,90		16 481 329	2,57		
Santé					Services aux collectivités				
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	2 182 782	14 768 366	2,31	Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B'				
			14 768 366	2,31	BRL	934 401	8 467 809	1,32	
					Energisa S/A				
					BRL	1 326 779	13 369 991	2,09	
					Engie Brasil Energia SA				
					BRL	1 277 626	11 933 070	1,86	
					Equatorial Energia SA				
					BRL	1 907 502	12 410 597	1,94	
						46 181 467	7,21		
					Total des actions				
						620 864 351	96,95		
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
						620 864 351	96,95		
					Total des investissements				
						620 864 351	96,95		
					Espèces				
						14 806 604	2,31		
					Autres actifs/(passifs)				
						4 720 327	0,74		
					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 ASA	NOK	325 000	1 203 858	2,46	Upsales Technology AB	SEK	125 263	571 649	1,17
Gubra A/S	DKK	60 000	758 943	1,55	Volue ASA	NOK	470 000	736 639	1,51
Medcap AB	SEK	52 000	1 188 739	2,43	WithSecure OYJ	EUR	830 000	980 230	2,00
Medistim ASA	NOK	53 000	1 270 982	2,60				21 050 553	43,05
Mentice AB	SEK	151 460	481 785	0,99	Total des actions				
Navamedic ASA	NOK	240 000	791 366	1,62				47 887 682	97,94
Nordhealth A/S 'A'	NOK	501 000	1 111 330	2,27	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
PhotoCure ASA	NOK	170 000	687 221	1,41				47 887 682	97,94
Promimic AB	SEK	89 673	181 035	0,37	Total des investissements				
RaySearch Laboratories AB	SEK	190 000	1 021 803	2,09				47 887 682	97,94
Redsense Medical AB	SEK	141 141	109 666	0,22	Espèces				
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	64 000	1 129 191	2,31				983 900	2,01
Xvivo Perfusion AB	SEK	24 979	640 951	1,31	Autres actifs/(passifs)				
								21 068	0,05
			20 672 489	42,28	Actif net total				
								48 892 650	100,00

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	SEK	84 000	1 138 624	2,78		
Stillfront Group AB	SEK	430 000	652 534	1,60	Brodrene A&O Johansen A/S 'B'	DKK	40 000	407 670	1,00		
Storytel AB	SEK	220 000	626 654	1,53	Concentric AB	SEK	75 000	1 297 824	3,17		
				2 324 913	5,69	Fagerhult AB	SEK	170 000	984 904	2,41	
Biens de consommation discrétionnaire					Indutrade AB						
BHG Group AB	SEK	470 000	595 226	1,46	Metso OYJ	EUR	90 000	991 350	2,43		
Boozt AB, Reg. S	SEK	60 000	606 160	1,48	Trelleborg AB 'B'	SEK	45 000	1 036 350	2,54		
Dometic Group AB	SEK	160 000	973 656	2,38	Valmet OYJ	EUR	40 000	1 023 200	2,51		
Fenix Outdoor					Zaptec ASA	NOK	190 000	558 479	1,37		
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	EUR	170 000	713 150	1,75		
Synsam AB	SEK	100 000	376 623	0,92	Detection Technology Oy	EUR	30 980	464 700	1,14		
Thule Group AB, Reg. S	SEK	33 000	889 315	2,18	F-Secure OYJ	EUR	81 631	190 200	0,47		
				5 737 492	14,05	IAR Systems Group AB	SEK	98 620	718 592	1,76	
Biens de consommation de base					KNOW IT AB						
Royal Unibrew A/S	DKK	15 700	1 282 191	3,14	Mintra Holding A/S	NOK	1 805 009	468 412	1,15		
				1 282 191	3,14	Matériaux					
Finances					Brodrene Hartmann A/S						
Nordnet AB publ	SEK	82 000	1 007 875	2,47	ASA	NOK	35 000	389 988	0,95		
				1 007 875	2,47	QT Group OYJ	EUR	18 000	1 354 320	3,32	
Santé					SimCorp A/S						
BioGaia AB 'B'	SEK	125 000	1 226 783	3,00	Tobii Dynavox AB	SEK	725 000	1 654 301	4,04		
Biotage AB	SEK	60 000	677 413	1,66	Vaisala OYJ 'A'	EUR	32 000	1 350 400	3,31		
Cellavision AB	SEK	30 000	470 270	1,15	Volue ASA	NOK	300 000	470 195	1,15		
Chemometec A/S	DKK	15 000	945 858	2,32	WithSecure OYJ	EUR	350 000	413 350	1,01		
Elekta AB 'B'	SEK	90 000	632 575	1,55					10 318 858	25,26	
Genovis AB	SEK	23 775	94 786	0,23	Total des actions					39 571 004	96,88
Implantica AG, SDR	SEK	120 000	186 276	0,46	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					39 571 004	96,88
Medistim ASA	NOK	40 000	959 232	2,35	Total des investissements					39 571 004	96,88
Ossur HF	DKK	325 000	1 422 682	3,48	Espèces					1 273 813	3,12
Revenio Group OYJ	EUR	11 000	348 260	0,85	Autres actifs/(passifs)					326	0,00
SwedenCare AB	SEK	270 000	870 992	2,13	Actif net total					40 845 143	100,00

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	Arca Continental SAB de CV	MXN	14 781	152 399	0,14
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	17 000	176 733	0,17	Cal-Maine Foods, Inc.	USD	1 535	68 963	0,07
Amazon.com, Inc.	USD	11 102	1 434 899	1,37	Carrefour SA	EUR	2 932	55 790	0,05
Autoliv, Inc.	USD	217	18 557	0,02	Casey's General Stores, Inc.	USD	163	39 144	0,04
Bath & Body Works, Inc.	USD	300	11 453	0,01	Clicks Group Ltd.	ZAR	4 185	57 970	0,06
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3 772	461 388	0,44	Coca-Cola Co. (The)	USD	11 017	663 368	0,63
Booking Holdings, Inc.	USD	303	810 210	0,78	Coles Group Ltd.	AUD	1 716	21 009	0,02
Buckle, Inc. (The)	USD	2 141	74 687	0,07	Colgate-Palmolive Co.	USD	1 682	129 126	0,12
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					
Carter's, Inc.	USD	342	24 267	0,02					
Cie Financiere Richemont SA	CHF	813	137 606	0,13					
Compass Group plc	GBP	4 044	112 412	0,11					
Domino's Pizza, Inc.	USD	168	55 832	0,05					
Expedia Group, Inc.	USD	4 097	446 102	0,42					

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				
Itaosa 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					(276 652)	(0,73)
Roche Holding AG	CHF	13 500	3 707 100	9,82	Actif net total					
SKAN Group AG	CHF	2 409	183 807	0,49					37 762 112	100,00
Sonova Holding AG	CHF	1 740	416 034	1,10						
Tecan Group AG	CHF	1 371	465 317	1,23						
				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
					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					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				
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					Technologies de l'information				
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					Matériaux				
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					Services aux collectivités				
AIA Group Ltd.	HKD	5 112 400	51 782 558	1,92	Iberdrola SA	EUR	1 577 178	20 617 109	0,77
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	11 728 341	35 726 227	1,33				20 617 109	0,77
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	5 817 363	45 063 030	1,68	Total des actions				
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1 014 447	58 298 560	2,16				2 659 126 332	98,86
East West Bancorp, Inc.	USD	848 524	44 403 418	1,65	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Erste Group Bank AG	EUR	1 482 807	51 630 020	1,92				2 659 126 332	98,86
HDFC Bank Ltd.	INR	2 139 773	44 371 059	1,65	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	14 577 934	38 446 619	1,43	Actions				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	6 758 600	49 909 055	1,86	Biens de consommation discrétionnaire				
Prudential plc	GBP	1 969 900	27 478 837	1,02	iWeb Ltd.*	USD	11 415	-	-
Visa, Inc. 'A'	USD	403 832	95 131 027	3,53				-	-
			542 240 410	20,15	Total des actions				
Santé								-	-
Alcon, Inc.	CHF	506 512	41 592 943	1,55	Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
AstraZeneca plc	GBP	547 149	78 413 210	2,92				-	-
Elevance Health, Inc.	USD	116 987	51 653 818	1,92	Total des investissements				
Eli Lilly & Co.	USD	215 510	100 381 185	3,73				2 659 126 332	98,86
Medtronic plc	USD	456 062	39 761 925	1,48	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					
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	15 147	896 513	0,14	Biens de consommation de base				
Marimekko OYJ	EUR	20 993	208 306	0,03	Arca Continental SAB de CV	MXN	159 000	1 639 360	0,26
Martinrea International, Inc.	CAD	19 459	192 640	0,03	Britvic plc	GBP	53 334	579 211	0,09
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	16 123	489 452	0,08	Carlsberg A/S 'B'	DKK	15 917	2 549 357	0,40
Mazda Motor Corp.	JPY	172 400	1 666 458	0,26	Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	2 952	246 592	0,04
Mercedes-Benz Group AG	EUR	17 717	1 422 033	0,22	Diageo plc	GBP	101 704	4 347 729	0,68
Mitsubishi Motors Corp.	JPY	375 400	1 304 357	0,20	Essity AB 'B'	SEK	37 716	1 002 036	0,16
Mr Price Group Ltd.	ZAR	144 512	1 103 209	0,17	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	11 070	1 228 957	0,19
Next plc	GBP	9 306	820 081	0,13	George Weston Ltd.	CAD	9 912	1 154 794	0,18
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	57 500	418 118	0,07	Heineken Malaysia Bhd.	MYR	12 900	72 182	0,01
Nick Scali Ltd.	AUD	30 892	187 592	0,03	Heineken NV	EUR	18 200	1 869 587	0,29
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	65 000	717 446	0,11	Ingredion, Inc.	USD	2 871	301 753	0,05
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	233 500	953 354	0,15	Kimberly-Clark Corp.	USD	22 250	3 061 174	0,48
Niterra Co. Ltd.	JPY	68 000	1 358 652	0,21	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	828 535	1 874 059	0,29
NOK Corp.	JPY	23 200	338 108	0,05	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	99 000	1 441 528	0,23
OPAP SA	EUR	84 896	1 493 267	0,23	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	23 291	2 092 934	0,33
Panasonic Holdings Corp.	JPY	53 500	650 940	0,10	Metro, Inc.	CAD	25 150	1 406 042	0,22
Pandora A/S	DKK	28 947	2 600 911	0,41	Nestle SA	CHF	10 532	1 263 253	0,20
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	14 653	1 017 225	0,16	Pernod Ricard SA	EUR	3 842	844 520	0,13
Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	87 247	429 960	0,07	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	47 243	3 541 485	0,56
Sangetsu Corp.	JPY	5 300	91 153	0,01	Sheng Siong Group Ltd.	SGD	261 300	316 697	0,05
Schaeffler AG Preference	EUR	45 086	274 663	0,04	Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	8 970	326 811	0,05
Shimamura Co. Ltd.	JPY	8 500	801 761	0,13	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	28 500	1 029 290	0,16
Stellantis NV	EUR	88 343	1 549 084	0,24	Sysco Corp.	USD	18 323	1 345 865	0,21
Subaru Corp.	JPY	36 500	684 055	0,11	Unilever plc	GBP	85 760	4 452 248	0,70
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	19 500	471 359	0,07	Viscofan SA	EUR	2 673	184 104	0,03
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	115 200	1 113 743	0,17				38 171 568	5,99
Tapestry, Inc.	USD	29 504	1 273 506	0,20					
Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	24 782	1 200 755	0,19	Énergie				
					ARC Resources Ltd.	CAD	50 280	667 258	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
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	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	114 043	189 347	0,03
Finances					Evercore, Inc. 'A'	USD	20 515	2 584 776	0,41
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	117 010	1 831 789	0,29	Everest Re Group Ltd.	USD	4 625	1 576 348	0,25
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	11 765	1 782 013	0,28	EVERTEC, Inc.	USD	51 110	1 888 567	0,30
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 163 000	458 004	0,07	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	56 000	2 024 090	0,32
AIB Group plc	EUR	97 749	406 293	0,06	FincoBank Banca Finco SpA	EUR	91 588	1 227 695	0,19
American International Group, Inc.	USD	27 683	1 593 497	0,25	Global Payments, Inc.	USD	1 913	187 021	0,03
Ameriprise Financial, Inc.	USD	4 692	1 568 580	0,25					
Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	67 147	248 655	0,04					
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
					Halozyme 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.*	HKD	1 096 000	-	-
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	20 000	100 189	0,02				-	-
			1 424 807	0,22					
Services aux collectivités					Finances				
A2A SpA	EUR	339 116	619 212	0,10	SRH NV*	EUR	105 570	-	-
Alupar Investimento SA	BRL	49 824	303 999	0,05				-	-
Centrica plc	GBP	1 376 199	2 151 926	0,33					
					Industrie				
					Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	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	98,25
					Espèces			12 098 596	1,90
					Autres actifs/(passifs)			(984 885)	(0,15)
					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				
Verbund AG	EUR	12 240	980 840	0,06					
			14 936 312	0,89	Total des obligations				
Total des actions			1 646 520 632	98,57	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			1 646 520 632	98,57	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
					Actions				
					Finances				
					Caja de Ahorros del Mediterraneo#				
					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.

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 Empreendimentos 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
Industrie					Waste Management, Inc.	USD	15 881	2 702 232	0,53
3M Co.	USD	5 456	544 806	0,11	Watsco, Inc.	USD	4 191	1 594 190	0,31
A O Smith Corp.	USD	18 295	1 333 017	0,26	Wolters Kluwer NV	EUR	12 788	1 618 012	0,32
Allegion plc	USD	18 265	2 201 712	0,43	WW Grainger, Inc.	USD	5 194	4 086 704	0,79
Atkore, Inc.	USD	14 236	2 232 387	0,44				77 897 171	15,21
Atlas Copco AB 'A'	SEK	34 454	494 632	0,10	Technologies de l'information				
Automatic Data Processing, Inc.	USD	14 028	3 055 246	0,59	Accenture plc 'A'	USD	2 649	823 428	0,16
AutoStore Holdings Ltd., Reg. S	NOK	383 974	839 705	0,16	Accton Technology Corp.	TWD	20 000	225 393	0,04
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	60 600	2 265 148	0,44	Adobe, Inc.	USD	3 938	1 923 949	0,38
Bunzl plc	GBP	10 253	391 150	0,08	Advantech Co. Ltd.	TWD	170 677	2 251 003	0,44
Bureau Veritas SA	EUR	85 435	2 332 332	0,46	Amdocs Ltd.	USD	30 306	2 981 900	0,58
Cie de Saint-Gobain	EUR	17 415	1 061 108	0,21	Apple, Inc.	USD	26 886	5 141 087	0,99
Cintas Corp.	USD	4 657	2 295 812	0,45	Applied Materials, Inc.	USD	9 091	1 325 204	0,26
Computershare Ltd.	AUD	107 878	1 674 967	0,33	Arista Networks, Inc.	USD	18 422	2 957 840	0,58
Emerson Electric Co.	USD	6 313	566 921	0,11	ASML Holding NV	EUR	5 492	3 941 841	0,77
Fastenal Co.	USD	38 024	2 241 180	0,44	Box, Inc. 'A'	USD	39 034	1 153 810	0,23
Geberit AG	CHF	3 800	1 980 106	0,39	Broadcom, Inc.	USD	4 108	3 573 091	0,70
Graco, Inc.	USD	32 812	2 831 187	0,54	Cadence Design Systems, Inc.	USD	7 274	1 674 925	0,33
Hubbell, Inc.	USD	787	259 051	0,05	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	14 475	1 859 698	0,36
IDEX Corp.	USD	10 104	2 169 615	0,42	Cisco Systems, Inc.	USD	79 511	4 094 517	0,80
Illinois Tool Works, Inc.	USD	10 778	2 696 543	0,53	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	14 162	2 058 954	0,40
InPost SA	EUR	111 964	1 217 011	0,24	Datadog, Inc. 'A'	USD	20 325	1 984 607	0,39
Legrand SA	EUR	7 788	770 992	0,15	DoubleVerify Holdings, Inc.	USD	6 898	266 644	0,05
Masco Corp.	USD	7 290	421 547	0,08	Dropbox, Inc. 'A'	USD	35 700	961 012	0,19
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	42 400	537 446	0,10	Dynatrace, Inc.	USD	27 563	1 417 860	0,28
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	5 361	508 316	0,10	E Ink Holdings, Inc.	TWD	259 000	1 881 937	0,37
Owens Corning	USD	9 638	1 270 570	0,25	Enphase Energy, Inc.	USD	8 683	1 390 029	0,27
PACCAR, Inc.	USD	22 725	1 887 289	0,37	Extreme Networks, Inc.	USD	21 798	565 056	0,11
Paychex, Inc.	USD	23 658	2 603 330	0,51	Fair Isaac Corp.	USD	2 205	1 767 269	0,35
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
			111 954 042	21,85	Autres actifs/(passifs)			1 455 271	0,28
Matériaux					Actif net total			512 213 420	100,00
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-nics 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 Diseno 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									
ARC Resources Ltd.	CAD	32 536	431 780	0,11	National Bank of Canada	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									
Adyen NV, Reg. S	EUR	830	1 426 993	0,36	Wells Fargo & Co.	USD	41 557	1 775 319	0,44
Aon plc 'A'	USD	5 410	1 860 315	0,46	Zurich Insurance Group AG	CHF	2 696	1 284 110	0,32
AUB Group Ltd.	AUD	26 819	525 202	0,13				55 746 368	13,91
Azimut Holding SpA	EUR	17 934	386 394	0,10	Santé				
Bank of America Corp.	USD	57 618	1 662 575	0,41	Abbott Laboratories	USD	9 658	1 045 183	0,26
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	31 394	1 396 543	0,35	AbbVie, Inc.	USD	10 947	1 462 020	0,36
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	363 076	760 998	0,19	Agilent Technologies, Inc.	USD	3 601	428 212	0,11
Charles Schwab Corp. (The)	USD	9 325	535 892	0,13	Amgen, Inc.	USD	4 974	1 103 303	0,28
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	83 400	1 942 746	0,48	Astellas Pharma, Inc.	JPY	124 200	1 850 757	0,46
Deutsche Boerse AG	EUR	7 456	1 370 780	0,34	AstraZeneca plc	GBP	17 230	2 469 272	0,62
Edenred	EUR	45 092	3 014 325	0,75	Boston Scientific Corp.	USD	19 328	1 034 623	0,26
Evercore, Inc. 'A'	USD	7 939	1 000 270	0,25	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	18 748	1 202 196	0,30
FactSet Research Systems, Inc.	USD	1 346	535 479	0,13	Doximity, Inc. 'A'	USD	26 181	897 772	0,22
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	30 420	1 099 514	0,27	Edwards Lifesciences Corp.	USD	16 415	1 519 920	0,38
Fiserv, Inc.	USD	6 016	750 736	0,19	Eli Lilly & Co.	USD	5 323	2 479 370	0,62
Hargreaves Lansdown plc	GBP	98 716	1 017 207	0,25	Gilead Sciences, Inc.	USD	15 147	1 155 135	0,29
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	13 973	1 001 873	0,25	GSK plc	GBP	91 505	1 607 183	0,40
IG Group Holdings plc	GBP	88 841	765 318	0,19	Humana, Inc.	USD	2 078	924 386	0,23
Intact Financial Corp.	CAD	7 390	1 122 873	0,28	Ipsen SA	EUR	4 682	560 759	0,14
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	3 525	589 955	0,15	Johnson & Johnson	USD	17 206	2 830 665	0,71
JPMorgan Chase & Co.	USD	20 717	2 989 087	0,75	Lantheus Holdings, Inc.	USD	4 742	396 152	0,10
KBC Group NV	EUR	19 251	1 338 088	0,33	Medpace Holdings, Inc.	USD	5 667	1 342 060	0,33
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	7 865	1 470 512	0,37	Merck & Co., Inc.	USD	29 479	3 353 037	0,83
Mastercard, Inc. 'A'	USD	9 810	3 827 519	0,96	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	874	1 159 672	0,29
Morgan Stanley	USD	11 509	987 804	0,25	Novartis AG	CHF	28 009	2 805 424	0,70
MSCI, Inc.	USD	2 570	1 198 559	0,30	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	16 263	2 593 113	0,65
					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					Biens de consommation de base				
Services de communication					Biens de consommation de base				
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
Kepler Weber SA	BRL	3 200	6 275	0,06	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2 028	47 507	0,43
LG Energy Solution Ltd.	KRW	55	23 083	0,21	LG Chem Ltd.	KRW	170	86 055	0,79
Mytilneos SA	EUR	891	31 437	0,29	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	201	10 587	0,10
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	1 695	16 948	0,16	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	32 100	32 324	0,30
Randon SA Implementos e Participacoes Preference	BRL	6 400	16 146	0,15	Sappi Ltd.	ZAR	3 242	6 695	0,06
Salik Co. PJSC	AED	10 358	8 883	0,08	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	328	23 819	0,22
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	873	18 750	0,17	Soulbrain Co. Ltd.	KRW	54	10 286	0,09
Santos Brasil Participacoes SA	BRL	12 400	26 116	0,24				368 160	3,37
Tupy SA	BRL	1 100	5 979	0,05	Immobilier				
WEG SA	BRL	10 400	81 385	0,75	Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	7 900	9 922	0,09
Westports Holdings Bhd.	MYR	5 800	4 523	0,04	Emaar Properties PJSC	AED	22 846	39 870	0,36
			533 136	4,88	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	5 500	31 547	0,29
								81 339	0,74
Technologies de l'information					Services aux collectivités				
Advantech Co. Ltd.	TWD	4 000	52 594	0,48	Alupar Investimento SA	BRL	2 500	15 537	0,14
Delta Electronics, Inc.	TWD	2 000	22 123	0,20	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	3 100	13 591	0,12
E Ink Holdings, Inc.	TWD	8 000	57 795	0,53	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	20 500	18 741	0,17
Elm Co.	SAR	89	13 810	0,13	Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	8 546	22 477	0,21
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	49 000	177 784	1,63	Mega First Corp. Bhd.	MYR	7 900	5 196	0,05
Lotes Co. Ltd.	TWD	1 000	27 613	0,25	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	231 800	20 177	0,18
MediaTek, Inc.	TWD	5 000	110 453	1,01	Petronas Gas Bhd.	MYR	1 800	6 440	0,06
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1 000	13 694	0,13	TTW PCL, NVDR	THB	12 200	2 976	0,03
Park Systems Corp.	KRW	27	3 850	0,04				105 135	0,96
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	16 437	900 658	8,23	Total des actions			8 381 982	76,70
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	333	169 071	1,55	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			8 381 982	76,70
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	1 000	10 548	0,10	Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	1 000	11 864	0,11	Obligations				
SK Hynix, Inc.	KRW	2 229	194 878	1,78	Finances				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	56 000	1 035 687	9,47	US Treasury Bill 0% 01/08/2023	USD	1 644 000	1 637 302	14,98
TOTVS SA	BRL	6 200	38 532	0,35				1 637 302	14,98
			2 840 954	25,99	Total des obligations			1 637 302	14,98
Matériaux					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			1 637 302	14,98
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	567	25 549	0,23					
Gold Fields Ltd., ADR	USD	2 503	34 616	0,32					
Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	47	8 561	0,08					
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	2 589	17 175	0,16					
KGHM Polska Miedz SA	PLN	1 667	46 117	0,42					
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	51	18 869	0,17					

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 Wolvo 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 0% 01/08/2023	USD	6 192 300	6 167 072	8,49	
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	108 600	99 280	0,14	6 167 072 8,49					
Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	55 139	145 015	0,20	Total des obligations 6 167 072 8,49					
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	15 200	189 306	0,25	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé 6 167 072 8,49					
Mega First Corp. Bhd.	MYR	36 900	24 271	0,03	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	1 467 600	127 745	0,18	Actions					
Petronas Gas Bhd.	MYR	8 600	30 770	0,04	Services de communication					
Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A	BRL	3 300	25 749	0,04	Mobile TeleSystems PJSC#	RUB	25 024	-	-	
TTW PCL, NVDR	THB	57 800	14 102	0,02	Énergie					
			892 001	1,23	LUKOIL PJSC#	RUB	5 322	-	-	
Total des actions			65 230 325	89,78	Total des actions - -					
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				65 230 325	89,78	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									
Obligations									
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 valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
			260 845 091	50,50				128 194 760	24,81
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
Obligations					Fonds indiciels négociés en Bourse (ETF)				
Finances					Fonds d'investissement				
UK Treasury Bill 0% 10/07/2023	GBP	3 900 000	4 943 230	0,96	Amundi Physical Gold ETC	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)				
								35 819 630	6,93
					Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
								35 819 630	6,93
					Total des investissements				
								424 859 481	82,24
					Espèces				
								87 789 901	16,99
					Autres actifs/(passifs)				
								3 962 668	0,77
					Actif net total				
								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

Investissements	Devise	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									
QatarEnergy, Reg. S 6.25% 12/07/2041	USD	509 000	389 889	0,29	Colombia Titulos De Tesoreria 12% 28/04/2028	COP	2 276 300 000	466 198	0,35
			389 889	0,29	Colombia Titulos De Tesoreria 14% 26/03/2031	COP	7 920 200 000	1 586 653	1,18
					Colombia Titulos De Tesoreria 14% 30/06/2032	COP	876 200 000	170 889	0,13
					Colombia Titulos De Tesoreria 12.5% 09/07/2036	COP	309 400 000	52 771	0,04
					Colombia Titulos De Tesoreria 14.5% 26/10/2050	COP	872 300 000	146 490	0,11
					Costa Rica Government Bond, Reg. S 12.25% 19/02/2031	USD	634 000	629 489	0,47
					Czech Republic Government Bond 0.9% 25/10/2023	CZK	44 910 000	2 023 237	1,50
					Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	CZK	8 060 000	341 486	0,25
					Czech Republic Government Bond 2.4% 13/03/2031	CZK	7 960 000	290 780	0,22
					Czech Republic Government Bond 3% 24/04/2040	CZK	5 710 000	172 109	0,13
					Czech Republic Government Bond, Reg. S 5% 25/08/2028	CZK	5 570 000	232 144	0,17
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11% 22/02/2029	USD	642 000	601 511	0,45
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13.7% 27/01/2045	USD	130 000	117 516	0,09
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 13% 15/02/2048	USD	189 000	163 118	0,12
					Export-Import Bank of India, Reg. S 6.5% 15/01/2030	USD	350 000	310 438	0,23
					Gabon Government Bond, Reg. S 13.25% 06/02/2031	USD	654 000	521 310	0,39
					Guatemala Government Bond, Reg. S 8.75% 05/06/2027	USD	405 000	383 766	0,28
					Hungary Government Bond 12% 24/11/2023	HUF	124 270 000	355 524	0,26
					Hungary Government Bond 6.5% 22/10/2031	HUF	156 340 000	355 780	0,26
					Hungary Government Bond 6% 25/04/2041	HUF	36 290 000	66 496	0,05
					Indonesia Government Bond 13% 15/06/2025	IDR	5 997 000 000	404 843	0,30

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 Pacífico 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 indiciels 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 indiciels 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)-value 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-value 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-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Actif						545	-
Plus-value 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-value 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-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif						(102 789)	(0,02)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(310 787)	(0,05)
Plus-value 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 USD 219 000 198 503 0,07				
Services de communication					Continental Resources, Inc., 144A 4.536% 15/11/2026 USD 166 000 147 544 0,05				
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					Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD				
USD					USD				
9 031					58 646				
16 201 758					6 193 868				
5,41					2,07				
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc					Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I EUR Accumulation				
USD					EUR				
71 708					158 941				
7 634 256					15 078 991				
2,56					5,05				
Schroder ISF China A All Cap - Class I USD Accumulation					Schroder ISF Emerging Markets - Class I Acc				
USD					USD				
79 895					258 359				
5 968 287					6 140 370				
2,00					2,06				
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist					Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist				
USD					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)-valeur 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-valeur latente sur contrats de change à terme - Passif						(6 326 972 824)	(5,01)
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(6 326 972 824)	(5,01)
Moins-valeur 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)-valeur 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-valeur 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				
Bath & Body Works, Inc. 13.5% 01/07/2036	USD	334 000	299 434	0,09		CZK	79 990 000	3 603 625	1,03
Forvia SE, Reg. S 7.5% 15/06/2028	EUR	1 424 000	1 406 356	0,39	Ford Motor Credit Co. LLC 8.25% 17/08/2027	USD	885 000	805 326	0,23
Lottomatica SpA, Reg. S 12.5% 15/07/2025	EUR	947 000	1 048 450	0,30	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 13.5% 01/11/2025	EUR	291 000	233 083	0,07
Renault SA, Reg. S 2.25% 04/10/2027	EUR	600 000	549 982	0,16	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7.856% 15/09/2026	EUR	1 095 000	1 165 770	0,33
Sands China Ltd. 11.25% 08/08/2025	USD	200 000	195 372	0,06	Mexican Bonos 5% 06/03/2025	MXN	52 870 000	2 867 624	0,82
Wynn Macau Ltd., 144A 11% 15/01/2026	USD	210 000	195 034	0,06	Nexi SpA, Reg. S 4.25% 30/04/2029	EUR	619 000	563 097	0,16
			3 694 628	1,06	OneMain Finance Corp. 7.75% 15/09/2028	USD	312 000	254 129	0,07
					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
Biens de consommation de base									
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.95% 15/01/2042	USD	215 000	208 942	0,13					

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 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)-valeur 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-valeur 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-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif						(76 535)	(0,05)
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(616 949)	(0,38)
Moins-valeur 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)-valeur 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-valeur 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-valeur latente totale sur contrats financiers à terme standardisés - Passif				(888 117)	(0,55)
Moins-valeur 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
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Obligations				
Biens de consommation discrétionnaire				
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025	EUR	133 000	128 179	0,85
			128 179	0,85
Finances				
AXA SA, Reg. S 3.941% Perpetual	EUR	242 000	236 143	1,57
Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	200 000	167 969	1,11
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	1 179 330	628 604	4,17
Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025	CAD	1 998 000	1 268 516	8,41
Canada Government Bond 0.25% 01/03/2026	CAD	2 038 000	1 267 433	8,40
Canada Government Bond 1.25% 01/06/2030	CAD	819 000	489 185	3,24
Czech Republic Government Bond, Reg. S 5.7% 25/05/2024	CZK	11 310 000	475 811	3,15
Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024	HUF	179 070 000	435 010	2,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037	EUR	579 000	390 109	2,59
Spain Letras del Tesoro 0% 08/09/2023	EUR	698 000	693 741	4,60
UK Treasury, Reg. S 0.125% 30/01/2026	GBP	552 850	567 692	3,76
UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/07/2033	GBP	441 424	368 003	2,44
UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/10/2053	GBP	134 036	138 395	0,92
UniCredit SpA, Reg. S 5.375% Perpetual	EUR	261 000	239 243	1,59
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	761 800	472 867	3,14
US Treasury Bill 0% 22/02/2024	USD	633 000	561 437	3,72
			8 400 158	55,69
Santé				
Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0.875% 01/10/2031	EUR	278 000	206 559	1,37
			206 559	1,37
Industrie				
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual	EUR	300 000	239 753	1,59
			239 753	1,59

Investissements	Devise	Quantité/ valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Services aux collectivités				
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	300 000	262 335	1,74
			262 335	1,74
Total des obligations				9 236 984
Actions				
Services de communication				
Activision Blizzard, Inc.	USD	70	5 351	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	394	43 456	0,28
Alphabet, Inc. 'C'	USD	268	29 787	0,20
America Movil SAB de CV	MXN	9 312	9 418	0,06
AT&T, Inc.	USD	521	7 667	0,05
Baidu, Inc. 'A'	HKD	550	8 593	0,06
Chunghwa Telecom Co. Ltd., ADR	USD	141	4 904	0,03
Comcast Corp. 'A'	USD	353	13 519	0,09
KDDI Corp.	JPY	300	8 489	0,06
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	72	4 977	0,03
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	142	4 162	0,03
NAVER Corp.	KRW	46	5 875	0,04
NetEase, Inc.	HKD	600	10 777	0,07
Netflix, Inc.	USD	31	12 303	0,08
Nintendo Co. Ltd.	JPY	100	4 164	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	2 500	2 710	0,02
Roku, Inc.	USD	82	4 806	0,03
Sea Ltd., ADR	USD	53	2 798	0,02
SoftBank Corp.	JPY	900	8 811	0,06
SoftBank Group Corp.	JPY	100	4 323	0,03
Tencent Holdings Ltd.	HKD	700	27 237	0,18
T-Mobile US, Inc.	USD	55	6 929	0,05
Verizon Communications, Inc.	USD	348	11 850	0,08
Walt Disney Co. (The)	USD	134	11 028	0,07
Warner Bros Discovery, Inc.	USD	295	3 396	0,02
			257 330	1,71
Biens de consommation discrétionnaire				
Accor SA	EUR	224	7 674	0,05
Airbnb, Inc. 'A'	USD	55	6 377	0,04
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1 900	18 125	0,12
Amazon.com, Inc.	USD	498	59 062	0,39
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	400	3 761	0,02
AutoZone, Inc.	USD	1	2 260	0,01
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	Seatrion 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 Agri-Resources Ltd.	SGD	313 700	52 072	0,04	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	2 800	48 796	0,04
Grieg Seafood ASA	NOK	8 075	46 648	0,04	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	5 100	24 037	0,02
HelloFresh SE	EUR	4 553	103 626	0,08	Deutsche Boerse AG	EUR	263	44 368	0,04
Hershey Co. (The)	USD	566	129 409	0,10	Euronext NV, Reg. S	EUR	796	49 790	0,04
J Sainsbury plc	GBP	17 073	53 565	0,04	FactSet Research Systems, Inc.	USD	311	113 530	0,09
JDE Peet's NV	EUR	1 379	37 454	0,03	FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	10 699	131 598	0,11
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	3 408	86 222	0,07	Hargreaves Lansdown plc	GBP	5 323	50 331	0,04
Kao Corp.	JPY	1 400	46 446	0,04	HSBC Holdings plc	GBP	42 351	307 061	0,25
Kerry Group plc 'A'	EUR	825	73 722	0,06	Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	6 700	44 146	0,04
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	200	9 953	0,01	JPMorgan Chase & Co.	USD	2 801	370 832	0,29
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	5 364	167 947	0,13	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	467	113 006	0,09
L'Oreal SA	EUR	479	204 150	0,16	Mastercard, Inc. 'A'	USD	883	316 127	0,25
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	1 100	22 498	0,02	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	15 600	105 706	0,08
Monster Beverage Corp.	USD	2 574	136 225	0,11	Moody's Corp.	USD	459	146 238	0,12
Mowi ASA	NOK	8 146	118 709	0,10	MSCI, Inc.	USD	309	132 232	0,11
Nestle SA	CHF	4 606	506 939	0,42	NatWest Group plc	GBP	47 471	133 738	0,11
Ocado Group plc	GBP	5 859	38 401	0,03	NN Group NV	EUR	3 993	136 201	0,11
Orkla ASA	NOK	6 208	41 036	0,03	ORIX Corp.	JPY	500	8 320	0,01
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2 387	328 244	0,27	Partners Group Holding AG	CHF	172	147 850	0,12
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2 501	172 034	0,14	PayPal Holdings, Inc.	USD	2 457	149 897	0,12
Salmar ASA	NOK	1 187	44 172	0,04	S&P Global, Inc.	USD	525	192 060	0,15
Schouw & Co. A/S	DKK	863	62 577	0,05	Sompo Holdings, Inc.	JPY	1 000	41 086	0,03
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	2 033	67 967	0,05	St James's Place plc	GBP	6 430	80 919	0,06
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
					Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	2 114 000	58 176	0,05
Immobilier									
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)-valeur 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									
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 12/07/2023	EUR	4 425 000	4 421 963	10,09	Biens de consommation de base				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 26/07/2023	EUR	3 083 000	3 077 002	7,03	Carlsberg A/S 'B'				
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				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/09/2023	EUR	4 209 000	4 183 785	9,55	Santé				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/09/2023	EUR	3 223 000	3 199 500	7,31	Bayer AG				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/10/2023	EUR	3 602 000	3 571 063	8,15	Gerresheimer AG				
			26 236 929	59,91	Industrie				
Total des obligations			26 236 929	59,91	Knorr-Bremse AG				
Actions									
Services de communication					Total des actions				
Koninklijke KPN NV	EUR	434 488	1 420 341	3,24	10 201 623				
			1 420 341	3,24	36 438 552				
Biens de consommation discrétionnaire					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Electrolux AB 'B'	SEK	59 596	744 430	1,70	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				
					Total organismes de placement collectif - OPCVM				
					4 302 196				
					9,82				
					Total des parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
					4 302 196				
					9,82				
					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	NOK				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/09/2023	EUR	1 843 000	1 829 562	8,68	23 639				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/10/2023	EUR	1 943 000	1 926 312	9,14	405 899				
			13 957 542	66,25	405 899				
			13 957 542	66,25	1,93				
Total des obligations					1,93				
Actions					Santé				
Services de communication					Bayer AG				
Koninklijke KPN NV	EUR	206 068	673 636	3,20	Gerresheimer AG	EUR	7 060	727 886	3,46
			673 636	3,20				1 364 656	6,48
					1 364 656				
					6,48				
					3 817 136				
					18,12				
					17 774 678				
					84,37				
					19 815 941				
					94,06				
					1 390 887				
					6,60				
					(138 645)				
					(0,66)				
					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	Énergie				
Biens de consommation discrétionnaire									
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 %	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 %	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									
Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026	USD	310 000	309 733	0,46	Total des obligations				
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				
Humana, Inc. 5.7% 13/03/2026	USD	686 000	686 406	1,02	23 755 280				
				1 680 514	2,50				
					Total des investissements				
					66 084 188				
					Espèces				
					743 195				
					Autres actifs/(passifs)				
					479 876				
					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)-value 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-value 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-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif						(11 916)	-
Moins-value 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									
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	610 000	406 052	0,25	Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028	USD	400 000	397 636	0,26
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	200 000	127 826	0,08	Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	600 000	579 490	0,37
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025	USD	200 000	160 410	0,10	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	466 000	331 062	0,21
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	200 000	191 501	0,12	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047	USD	400 000	342 470	0,21
JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031	USD	466 000	392 502	0,24	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300 000	264 375	0,16
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	271 000	131 096	0,08	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	300 000	245 313	0,15
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	200 000	158 408	0,10				3 306 612	2,06
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028	USD	300 000	262 875	0,16	Finances				
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	200 000	143 744	0,09	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	500 000	382 072	0,24
Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025	USD	500 000	488 431	0,31	AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046	USD	200 000	183 070	0,11
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	200 000	185 424	0,12	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	330 000	293 700	0,18
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026	USD	200 000	182 789	0,11	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	200 000	201 750	0,13
			2 831 058	1,76	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	239 000	216 279	0,13
Biens de consommation de base									
Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual	USD	317 000	300 924	0,18	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030	USD	250 000	232 086	0,14
					Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	250 000	255 819	0,16
					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					
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	500 000	377 799	0,23					
			3 237 629	2,01					
Matériaux					Services aux collectivités				
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032	USD	356 000	323 259	0,20	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	200 000	168 760	0,10
LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031	USD	700 000	571 822	0,36	ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2.625% 17/09/2030	USD	200 000	167 244	0,10
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	200 000	192 936	0,12	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	318 360	268 621	0,17
POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025	USD	208 000	202 285	0,13	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	200 000	198 784	0,12
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029	USD	269 000	261 848	0,16	Towngas Finance Ltd., Reg. S 4.75% Perpetual	USD	400 000	396 250	0,26
			1 552 150	0,97				1 199 659	0,75
Immobilier					Total des obligations			125 794 015	78,21
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 17/01/2025	USD	300 000	131 992	0,08	Obligations convertibles				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025	USD	200 000	74 068	0,05	Biens de consommation discrétionnaire				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 12/07/2026	USD	200 000	61 232	0,04	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	200 000	164 500	0,10
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	279 000	220 155	0,14				164 500	0,10
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	200 000	180 160	0,11	Industrie				
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	406 000	319 704	0,20	Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026	HKD	2 000 000	266 221	0,17
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% Perpetual	USD	200 000	147 318	0,09				266 221	0,17
PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026	USD	290 000	232 000	0,14	Matériaux				
RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026	USD	300 000	137 526	0,09	Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028	SGD	250 000	167 513	0,10
Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	526 000	467 372	0,29				167 513	0,10
					Immobilier				
					Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	3 000 000	392 174	0,25
								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	SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028	USD	200 000	197 590	0,12	
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4.875% 17/05/2042	USD	200 000	194 815	0,12				2 543 544	1,58	
			742 517	0,46	Technologies de l'information					
Finances					Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035	USD	500 000	379 913	0,24				398 042	0,25	
Bank of America Corp. 3.864% 23/07/2024	USD	1 800 000	1 797 727	1,12	Immobilier					
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	500 000	448 275	0,28	NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031	USD	402 000	309 442	0,19	
Export Import Bank of Thailand, Reg. S 3.902% 02/06/2027	USD	200 000	191 470	0,12	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	400 000	358 600	0,23	
JPMorgan Chase & Co. 2.083% 22/04/2026	USD	600 000	562 188	0,35	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.875% 21/01/2030	USD	200 000	178 237	0,11	
Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual	USD	300 000	256 125	0,16				846 279	0,53	
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025	USD	300 000	290 787	0,18	Services aux collectivités					
Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024	MYR	8 000 000	1 716 931	1,07	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	359 000	353 654	0,22	
Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	16 000 000	3 453 137	2,14	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					Matériaux				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	12 000 000	1 464 853	1,60	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026	USD	1 800 000	2 010 150	2,19
Eve Battery Investment Ltd., Reg. S 0.75% 22/11/2026	USD	1 400 000	1 237 600	1,35	POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026	EUR	2 500 000	2 796 019	3,04
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2.125% 29/11/2025	EUR	700 000	758 855	0,83	Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028	SGD	1 750 000	1 172 590	1,28
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	1 900 000	1 921 850	2,09	Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 07/12/2026	USD	1 800 000	1 576 638	1,72
Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025	USD	2 250 000	2 289 375	2,50				7 555 397	8,23
Universe Trek Ltd., Reg. S 0% 15/06/2026	USD	2 800 000	2 716 000	2,95	Immobilier				
			10 388 533	11,32	ESR Group Ltd., Reg. S 1.5% 30/09/2025	USD	814 000	799 755	0,87
					Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	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					Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026				
Obligations					Biens de consommation de base				
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	China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 2.5% 17/06/2030	USD	200 000	169 663	0,07
Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	1 408 000	1 059 369	0,44	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	1 000 000	752 937	0,31
HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032	USD	3 080 000	2 596 024	1,07				922 600	0,38
KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025	USD	1 057 000	1 025 119	0,42	Énergie				
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	2 500 000	2 434 375	1,01	Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026	USD	2 118 000	1 863 078	0,77
SK Broadband Co. Ltd., Reg. S 4.875% 28/06/2028	USD	410 000	405 647	0,17	Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	1 300 000	1 280 046	0,53
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	4 000 000	3 327 069	1,39	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	600 000	541 830	0,22
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	1 600 000	1 044 768	0,43	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026	USD	1 900 000	1 786 000	0,74
Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030	USD	2 060 000	1 626 094	0,67	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1 200 000	1 050 000	0,43
Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030	USD	800 000	637 711	0,26	Korea National Oil Corp., Reg. S 4.875% 03/04/2028	USD	3 200 000	3 181 088	1,33
			17 063 031	7,06	Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6.75% 30/01/2025	USD	301 000	297 711	0,12
Biens de consommation discrétionnaire					Finances				
Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041	USD	2 700 000	1 797 281	0,74	Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041	USD	1 000 000	1 037 453	0,43
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	2 200 000	1 406 086	0,58	Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	2 200 000	2 124 797	0,88
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025	USD	400 000	320 820	0,13	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	3 000 000	2 542 903	1,05
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	1 300 000	976 365	0,40	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	2 966 000	2 107 148	0,87
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	900 000	861 755	0,36	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	600 000	528 750	0,22
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	2 000 000	967 500	0,40	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	1 300 000	1 063 023	0,44
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	1 300 000	1 029 650	0,43	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	200 000	172 361	0,07
Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050	USD	1 000 000	628 284	0,26				19 576 188	8,10
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	1 500 000	1 078 078	0,45	Finances				
Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025	USD	2 000 000	1 953 721	0,82	AIA Group Ltd., Reg. S 4.875% 11/03/2044	USD	1 000 000	968 006	0,40
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025	USD	600 000	557 690	0,23					
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	1 600 000	1 483 394	0,61					

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
								2 487 763	1,03
Énergie					Immobilier				
Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027	USD	465 000	431 788	0,18	Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030	USD	1 000 000	938 136	0,39
Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	2 500 000	2 402 203	0,99	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	1 400 000	1 255 100	0,51
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	320 796	215 369	0,09	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.875% 21/01/2030	USD	1 100 000	980 304	0,41
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	1 828 000	1 713 750	0,71				3 173 540	1,31
			4 763 110	1,97	Services aux collectivités				
Finances					Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1 629 000	1 604 739	0,66
AIA Group Ltd., Reg. S 4.95% 04/04/2033	USD	1 000 000	1 000 025	0,41				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	Total des obligations				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	2 031 000	1 821 869	0,75				43 542 502	18,02
Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual	USD	700 000	597 625	0,25	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	3 000 000	2 448 447	1,01				43 542 502	18,02
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025	USD	758 000	734 722	0,30	Total des investissements				
MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.084% 22/05/2053	USD	265 000	264 527	0,11				238 124 886	98,54
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	3 708 000	3 382 177	1,41	Espèces				
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027	USD	3 000 000	2 776 295	1,16				2 401 176	0,99
Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028	USD	857 000	831 714	0,34	Autres actifs/(passifs)				
			14 617 228	6,05				1 115 890	0,47
Industrie					Actif net total				
NongHyup Bank, Reg. S 4.875% 03/07/2028	USD	1 211 000	1 199 733	0,50				241 641 952	100,00
SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028	USD	1 000 000	987 949	0,41					
			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-valeur 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-valeur latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif						(10 661)	(0,01)
Moins-valeur latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(118 632)	(0,10)
Moins-valeur 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				
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	5 000 000	4 655 721	0,95	13,60				
Banco Santander Chile, Reg. S 2.7% 10/01/2025	USD	2 700 000	2 584 014	0,53	Santé				
Banco Santander Chile, Reg. S 3.177% 26/10/2031	USD	1 500 000	1 300 926	0,26	Rede D'or Finance Sarl, Reg. S 4.5% 22/01/2030				
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	USD	500 000	426 625	0,09	
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	4 500 000	3 820 055	0,78	426 625				
BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	1 000 000	1 001 885	0,20	0,09				
Credicorp Ltd., Reg. S 2.75% 17/06/2025	USD	1 500 000	1 418 093	0,29	0,09				
					Industrie				
					ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4.05% 27/04/2026				
					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				
					Matériaux				
					Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 23/06/2033				
					USD	750 000	755 468	0,15	
					755 468				
					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				
					Total des obligations				
					84 112 684				
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
					84 112 684				
					Total des investissements				
					478 335 464				
					Espèces				
					10 972 954				
					Autres actifs/(passifs)				
					2 658 862				
					Actif net total				
					491 967 280				

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
Biens de consommation discrétionnaire									
Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	USD	200 000	178 028	0,18	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

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 Cosméticos 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 Digital 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
Finances									
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	270 000	242 591	0,49	Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029	USD	490 000	430 343	0,87
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049	USD	630 000	462 186	0,93	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1 530 000	1 552 334	3,13
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	490 000	412 344	0,83	Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	466 000	454 332	0,92
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	790 000	670 441	1,35	Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.375% 30/04/2025	USD	200 000	195 165	0,39
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024	USD	200 000	198 012	0,40	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	600 000	595 731	1,20
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	850 000	728 799	1,47	Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	480 000	484 560	0,98
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026	USD	200 000	204 060	0,41	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027	USD	220 000	215 543	0,43
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	410 000	407 833	0,82	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029	USD	560 000	524 682	1,06
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	740 000	758 139	1,53	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044	USD	180 000	175 776	0,35
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031	USD	200 000	185 438	0,37	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045	USD	430 000	388 705	0,78
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	250 000	218 004	0,44	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048	USD	660 000	569 618	1,15
Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	560 000	529 171	1,07	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049	USD	300 000	254 304	0,51
Brazil Government Bond 6% 20/10/2033	USD	600 000	591 044	1,19	El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025	USD	141 000	126 034	0,25
Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041	USD	100 000	88 433	0,18	El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027	USD	428 000	297 534	0,60
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	620 000	483 252	0,97	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	1 180 000	787 481	1,59

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 Niederosterreich 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 Niederosterreich 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 Financie- ringsmaatschap- pij 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
								419 962 520	4,80
Santé					Industrie				
AstraZeneca plc, Reg. S 3.75% 03/03/2032	EUR	31 851 000	32 126 416	0,37	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	39 684 000	38 941 235	0,44
Bayer AG, Reg. S 4.25% 26/08/2029	EUR	20 727 000	20 908 913	0,24	Abertis Infraestruc- turas SA, Reg. S 4.125% 31/01/2028	EUR	1 300 000	1 290 611	0,01
Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033	EUR	52 516 000	53 322 877	0,61	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	24 370 000	19 795 382	0,23
Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	24 484 000	23 037 926	0,26	ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	42 900 000	43 286 871	0,49
Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	29 263 000	15 440 194	0,18	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 4% 06/07/2029	EUR	34 367 000	33 369 702	0,38	Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	46 400 000	37 067 020	0,42
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	23 959 000	23 977 634	0,27	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	21 304 000	21 308 080	0,24
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	3 400 000	3 441 334	0,04	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025	EUR	53 400 000	53 025 825	0,62
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% 22/09/2026	EUR	38 100 000	37 644 515	0,43
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	5 081 000	5 198 224	0,06	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	18 600 000	18 763 351	0,21
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	17 705 000	16 395 791	0,19	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 24/05/2033	EUR	9 904 000	9 870 248	0,11
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	11 822 000	11 744 542	0,13	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 3.375% 15/10/2034	EUR	22 929 000	22 034 588	0,25	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	49 818 000	41 885 729	0,48
Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15/10/2040	EUR	5 116 000	3 422 102	0,04	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	43 156 000	42 604 164	0,49
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 2.25% 25/01/2032	EUR	20 000 000	16 265 320	0,19
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 5.125% 14/06/2033	EUR	14 840 000	14 853 504	0,17
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	17 130 000	14 923 673	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-value 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-value latente sur les contrats de change à terme relatifs aux catégories de parts couvertes contre la VL - Passif						(2 295 124)	(0,03)
Moins-value latente totale sur contrats de change à terme - Passif						(9 499 452)	(0,11)
Moins-value 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 Financier- ingsmaatschap- 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		Total des actions				
						Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
						Total des investissements				
						Espèces				
						Autres actifs/(passifs)				
						Actif net total				
						1 719 350 704 96,99				
						18 035 952 1,02				
						35 399 038 1,99				
						1 772 785 694 100,00				
						# Le titre a été évalué à sa Juste valeur.				
Industrie										
British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	2 028 669	1 703 278	0,10						
British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	3 622 861	2 861 381	0,15						
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	980 491	840 300	0,05						
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	479 000	498 160	0,03						
			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						

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	Total des obligations convertibles				
Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	11 200 000	7 579 823	0,64	11 958 207 1,01				
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
					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
					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
					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
					7 020 729 0,59				
					Total des obligations				
					38 050 061 3,20				
					Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé				
					38 050 061 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 autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
			-	-	37 428				
Total des obligations			-	-	Total des investissements				
			-	-	1 166 526 136				
			-	-	Espèces				
			-	-	5 098 221				
			-	-	Autres actifs/(passifs)				
			-	-	16 732 321				
			-	-	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	Energiean 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					Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028				
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	876 000	901 562	0,03	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 İşletmeciliği 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 SARM, 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 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 - 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	USD	450 000	366 483	0,33
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	64 000	48 814	0,04
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	200 000	144 693	0,13
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	744 000	662 818	0,60
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	6 000	4 807	-	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	24 000	20 116	0,02
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	94 000	73 825	0,07				1 242 924	1,12
Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026	USD	37 000	26 439	0,02	Total des obligations			12 951 965	11,64
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	41 000	32 281	0,03	Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			12 951 965	11,64
LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026	USD	20 000	18 013	0,02	Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	11 000	9 711	0,01	Obligations				
LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028	USD	8 000	7 460	0,01	Finances				
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	37 000	26 927	0,02	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025*	USD	200 000	-	-
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	30 000	28 539	0,03				-	-
			623 800	0,56	Total des obligations			-	-
Immobilier					Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			-	-
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	52 000	42 811	0,04	Parts d'OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif agréés				
SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027	USD	7 000	5 910	0,01	Organismes de placement collectif - OPCVM				
SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	70 000	54 439	0,05	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	EUR	800 000	856 612	0,43
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	1 100 000	1 533 400	0,76	Tokyu Corp., Reg. S 0% 29/09/2028	JPY	80 000 000	523 054	0,26
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026	JPY	150 000 000	1 187 496	0,59	Tokyu Corp., Reg. S 0% 30/09/2030	JPY	110 000 000	718 850	0,36
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	3 500 000	3 371 813	1,68	20 119 414 10,01				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	11 000 000	1 389 937	0,69	Technologies de l'information				
14 347 294 7,14					L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030				
					USD 2 000 000 1 605 741 0,80				
Finances					Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	8 000 000	896 099	0,45	USD 4 597 000 4 839 336 2,41				
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 18/02/2024	EUR	1 200 000	1 275 060	0,63	SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	70 000 000	613 972	0,31
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 29/04/2025	EUR	1 800 000	1 912 055	0,95	SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	5 800 000	6 518 214	3,24
Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023	EUR	2 800 000	2 848 636	1,42	SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025	EUR	678 600	1 277 227	0,64
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025	JPY	350 000 000	2 414 535	1,20	STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	2 200 000	2 424 381	1,21
Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	4 200 000	3 944 970	1,96	STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	3 200 000	3 545 340	1,76
Wendel SE, Reg. S 2.625% 27/03/2026	EUR	1 100 000	1 075 993	0,54	20 824 211 10,37				
14 367 348 7,15					Matériaux				
					Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025				
					CHF 500 000 694 166 0,35				
					694 166 0,35				
Santé					Services aux collectivités				
QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024	USD	1 000 000	980 639	0,49	Neoen SA, Reg. S 2.875% 14/09/2027	EUR	700 000	653 684	0,33
					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									
			30 399 244	2,02	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
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. '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 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040	USD	875 489	873 280	0,06	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, Series 2020-C 'C', 144A 3.363% 15/08/2040	USD	17 510 000	16 918 833	1,13	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 'C', Series 2021-D, 144A 4.004% 01/10/2038	USD	15 065 492	13 649 208	0,91	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 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040	USD	4 597 000	4 340 908	0,29	Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'A1A', Series 2018-2X 4.017% 15/10/2031	EUR	12 516 773	13 393 981	0,89
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	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 2007-1 'A3' 5.224% 17/03/2039	GBP	1 842 905	2 227 034	0,15	Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, Series 2004-HE5 'M1' 5.122% 25/07/2034	USD	1 017 899	976 579	0,06
Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 5.226% 15/12/2038	GBP	4 182 352	5 056 766	0,34	Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 7.267% 25/03/2031	USD	15 000 000	15 024 788	1,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-10CB '1A2' 5.5% 25/05/2035	USD	65 156	48 588	-	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 'AR', Series 2017-1A, 144A 3.84% 20/07/2030	EUR	1 920 157	2 065 237	0,14	Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 7.15% 25/04/2029	USD	3 424 246	3 427 713	0,23
Aqueduct European CLO DAC, Reg. S 'AR', Series 2017-1X 3.84% 20/07/2030	EUR	460 838	495 657	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
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					Finances								
					A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040	USD	103 283	101 784	0,02				
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					2 032 789								
					0,42								

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
Technologies de l'information					SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	338 000	261 950	0,03
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, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	5 550 000	4 203 538	0,43
ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025	EUR	300 000	230 626	0,02	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	400 000	317 966	0,03
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 2.875% 15/12/2027	EUR	2 360 000	1 758 850	0,18
United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	349 000	246 580	0,03	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 4.625% 15/08/2028	EUR	508 000	353 227	0,04				49 705 753	5,12
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	Santé				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	1 900 000	1 831 450	0,17	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 1.375% 23/02/2029	EUR	1 000 000	857 377	0,08	Alcon Finance BV, Reg. S 2.375% 31/05/2028	EUR	600 000	557 517	0,05
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033	EUR	1 600 000	1 464 040	0,13	Amgen, Inc. 2% 25/02/2026	EUR	500 000	476 581	0,04
Swiss Re Finance UK plc, Reg. S 2.714% 04/06/2052	EUR	2 400 000	1 915 598	0,18	AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027	EUR	3 000 000	2 993 363	0,27
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 29/01/2026	EUR	1 000 000	922 030	0,08	AstraZeneca plc, Reg. S 3.75% 03/03/2032	EUR	2 275 000	2 294 672	0,21
UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028	EUR	1 000 000	986 259	0,09	Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026	EUR	2 208 000	2 210 388	0,20
UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032	EUR	400 000	398 961	0,04	Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033	EUR	5 641 000	5 727 670	0,52
Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025	EUR	1 000 000	992 463	0,09	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'Infrastruc- tures 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	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	7.125% 19/01/2026	EUR	300 000	246 760	0,07
Morocco Government Bond, Reg. S	USD	400 000	413 000	0,12	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	300 000	246 760	0,07
Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032	EUR	142 000	156 498	0,05	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S	GBP	139 000	128 303	0,04
Nationwide Building Society, 144A	USD	200 000	174 054	0,05	4.875% 07/10/2049	GBP	200 000	250 251	0,07
1.5% 13/10/2026	USD	200 000	174 054	0,05	10.125% Perpetual	GBP	200 000	250 251	0,07
Nationwide Building Society, 144A	USD	270 000	242 714	0,07	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S	GBP	113 000	133 529	0,04
2.972% 16/02/2028	USD	270 000	242 714	0,07	6.125% 13/11/2028	GBP	113 000	133 529	0,04
Nationwide Building Society, Reg. S	EUR	132 000	117 988	0,03	Romania Government Bond, Reg. S	EUR	1 132 000	957 804	0,28
0.25% 14/09/2028	EUR	132 000	117 988	0,03	1.375% 02/12/2029	EUR	1 132 000	957 804	0,28
Nationwide Building Society, Reg. S	EUR	180 000	196 343	0,06	Royal Bank of Canada, Reg. S 5% 24/01/2028	GBP	276 000	328 968	0,10
3.993% 07/06/2025	EUR	180 000	196 343	0,06	Saga plc, Reg. S	GBP	386 000	453 381	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S	GBP	102 000	125 398	0,04	3.375% 12/05/2024	GBP	386 000	453 381	0,13
6.178% 07/12/2027	GBP	102 000	125 398	0,04	Saga plc, Reg. S	GBP	213 000	203 611	0,06
NatWest Group plc	USD	700 000	628 911	0,18	5.5% 15/07/2026	GBP	213 000	203 611	0,06
3.073% 22/05/2028	USD	700 000	628 911	0,18	Santander UK Group Holdings plc	USD	200 000	178 250	0,05
NatWest Group plc, Reg. S	EUR	232 000	249 251	0,07	1.532% 21/08/2026	USD	200 000	178 250	0,05
4.771% 16/02/2029	EUR	232 000	249 251	0,07	Societe Generale SA, Reg. S	EUR	200 000	207 404	0,06
NatWest Markets plc, Reg. S	GBP	300 000	377 039	0,11	1.125% 23/01/2025	EUR	200 000	207 404	0,06
6.625% 22/06/2026	GBP	300 000	377 039	0,11	South Africa Government Bond	USD	200 000	197 966	0,06
Nova Kreditna Banka Maribor dd, Reg. S	EUR	500 000	549 265	0,16	5.875% 16/09/2025	USD	200 000	197 966	0,06
7.375% 29/06/2026	EUR	500 000	549 265	0,16	Synchrony Financial	USD	3 954 000	3 555 697	1,04
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S	EUR	700 000	776 553	0,23	7.25% 02/02/2033	USD	3 954 000	3 555 697	1,04
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	USD	560 000	556 493	0,16	Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S	EUR	336 000	365 778	0,11
5% 15/04/2026	USD	560 000	556 493	0,16	3.879% 13/03/2026	EUR	336 000	365 778	0,11
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S	EUR	265 000	286 340	0,08	4.703% 05/08/2027	USD	402 000	383 395	0,11
5.25% 30/06/2025	EUR	265 000	286 340	0,08	UBS Group AG, 144A	USD	400 000	282 190	0,08
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S	EUR	107 000	116 768	0,03	4.375% Perpetual	USD	400 000	282 190	0,08
6.625% 25/04/2028	EUR	107 000	116 768	0,03	UBS Group AG, Reg. S	EUR	200 000	214 965	0,06
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S	EUR	747 000	814 620	0,24	4.625% 17/03/2028	EUR	200 000	214 965	0,06
6.625% 30/06/2029	EUR	747 000	814 620	0,24	UBS Group AG, Reg. S	EUR	252 000	251 576	0,07
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S	EUR	164 000	155 208	0,05	3.125% 15/06/2030	EUR	252 000	251 576	0,07
3% 19/08/2031	EUR	164 000	155 208	0,05	UK Treasury, Reg. S	GBP	700 000	862 549	0,25
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S	GBP	827 000	802 788	0,24	0.125% 31/01/2024	GBP	700 000	862 549	0,25
2.5% 13/09/2038	GBP	827 000	802 788	0,24	UK Treasury, Reg. S	GBP	150 000	165 335	0,05
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	EUR	200 000	218 329	0,06	1.25% 22/07/2027	GBP	150 000	165 335	0,05
4.84% 03/11/2028	EUR	200 000	218 329	0,06	UK Treasury, Reg. S	GBP	450 000	282 299	0,08
					1.25% 31/07/2051	GBP	450 000	282 299	0,08
					Ukraine Government Bond, Reg. S	USD	1 400 000	356 055	0,10
					7.75% 01/09/2025	USD	1 400 000	356 055	0,10
					Ukraine Government Bond, Reg. S	USD	230 000	54 453	0,02
					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 Infraestructu- ras 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					
					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 duration au sein de certains Compartiments en obligations ou de la totalité d'entre eux. Les catégories d'actions couvertes contre la duration 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 duration. Selon les variations des taux d'intérêt, la performance des catégories d'actions couvertes contre la duration peut être inférieure à celle d'autres catégories d'actions au sein des Compartiments en obligations. Des catégories d'actions couvertes contre la duration 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
Schroder ISF Japanese Equity	
Catégorie A Cap	1,25 %
Catégorie A Cap CZK	1,25 %
Catégorie A Cap EUR	1,25 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,25 %
Catégorie A Cap USD	1,25 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,25 %
Catégorie A Dis	1,25 %
Catégorie A Dis EUR AV	1,25 %
Catégorie A1 Cap	1,50 %
Catégorie A1 Cap couverte en EUR	1,50 %
Catégorie A1 Cap USD	1,50 %
Catégorie A1 Cap couverte en USD	1,50 %
Catégorie B Cap	1,25 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,25 %
Catégorie C Cap	0,75 %
Catégorie C Cap EUR	0,75 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,75 %
Catégorie C Cap USD	0,75 %
Catégorie C Cap couverte en USD	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 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 %

Compartiments et catégories d'actions	Taux de Commission de gestion
Schroder ISF UK Equity	
Catégorie A Cap	1,10 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,10 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,10 %
Catégorie A Cap couverte en USD	1,10 %
Catégorie A Dis	1,10 %
Catégorie A Dis EUR	1,10 %
Catégorie A Dis USD	1,10 %
Catégorie A1 Cap	1,10 %
Catégorie B Cap	1,10 %
Catégorie B Dis	1,10 %
Catégorie C Cap	0,60 %
Catégorie C Cap EUR	0,60 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,60 %
Catégorie C Dis	0,60 %
Catégorie C Dis EUR	0,60 %
Catégorie C Dis USD	0,60 %
Catégorie IZ Cap	0,60 %
Catégorie S Cap	0,30 %
Catégorie S Dis	0,60 %
Catégorie Z Cap	0,60 %
Catégorie Z Dis	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 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	Compartiments et catégories d'actions	Taux de Commission de gestion
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit		Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit (suite)	
Catégorie A Cap	1,20 %	Catégorie IZ Cap couverte en GBP	0,60 %
Catégorie A Cap couverte en CHF	1,20 %	Catégorie IZ Dis couverte en AUD SF	0,60 %
Catégorie A Cap couverte en EUR	1,20 %	Catégorie IZ Dis couverte en EUR SV	0,60 %
Catégorie A Cap couverte en NOK	1,20 %		
Catégorie A Cap couverte en SEK	1,20 %	Schroder ISF EURO Liquidity	
Catégorie A Dis	1,20 %	Catégorie A Cap	0,20 %
Catégorie A Dis couverte en EUR	1,20 %	Catégorie A1 Cap	0,20 %
Catégorie A1 Cap	1,20 %	Catégorie B Cap	0,20 %
Catégorie A1 Cap couverte en PLN	1,20 %	Catégorie C Cap	0,20 %
Catégorie A1 Dis	1,20 %	Catégorie IZ Cap	0,20 %
Catégorie B Cap couverte en EUR	1,20 %	Schroder ISF US Dollar Liquidity	
Catégorie B Dis couverte en EUR	1,20 %	Catégorie A Cap	0,20 %
Catégorie C Cap	0,60 %	Catégorie A Cap EUR	0,20 %
Catégorie C Cap couverte en CHF	0,60 %	Catégorie A1 Cap	0,20 %
Catégorie C Cap couverte en EUR	0,60 %	Catégorie B Cap	0,20 %
Catégorie C Dis	0,60 %	Catégorie B Cap EUR	0,20 %
Catégorie C Dis couverte en EUR	0,60 %	Catégorie C Cap	0,20 %
Catégorie IZ Cap couverte en EUR	0,60 %	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 %
		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 Securitised 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 Securitised 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